



UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO

FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

“Gestión Financiera y Riesgo Crediticio en la Caja Los Andes, agencia
Andahuaylas en el año 2020”

**TESIS PARA OBTENER EL TÍTULO PROFESIONAL DE:
CONTADOR PÚBLICO**

AUTOR:

Zuta Ripa, Víctor Hugo (ORCID: 0000-0003-4561-9432)

ASESOR:

MG. Alvarez López, Alberto (ORCID: 0000-0003-0806-0123)

LÍNEA DE INVESTIGACIÓN:

Finanzas

LIMA - PERU

2021

Dedicatoria

Le dedico mi trabajo en primer lugar a Dios, el que me ha dado fortaleza para continuar cuando a punto de caer he estado; de igual forma a mis padres, mi esposa e hijas por su apoyo incondicional, cariño y su comprensión.

.

Agradecimiento

A la Universidad Cesar Vallejo, por permitirme culminar una carrera profesional, a mi asesor de tesis que a través de sus enseñanzas me brindó lo mejor y permitió a que todo esto se realice.

.

ÍNDICE DE CONTENIDOS

Dedicatoria	ii
Agradecimiento... ..	iii
Índice	iv
Índice de Tablas	v
Índice de Figuras.....	vi
Resumen	vii
Abstract	viii
CAPÍTULO I: INTRODUCCIÓN	1
CAPÍTULO II: MARCO TEORICO.....	4
CAPÍTULO III: METODOLOGIA.....	16
3.1 Diseño de Investigación	16
3.2 Variables, Operacionalización	17
3.3 Población y Muestra.....	19
3.3.1 Población	19
3.3.2 Muestra.	19
3.4 Técnicas e instrumentos de recolección de datos, validez y confiabilidad	21
3.5 Métodos de Análisis de Datos.....	25
3.6 Aspectos Éticos.....	25
CAPÍTULO IV: RESULTADOS	25
CAPÍTULO V: DISCUSION.....	50
CAPÍTULO VI: CONCLUSIONES	54
CAPÍTULO VII: RECOMENDACIONES	55
CAPÍTULO VIII: REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS	
CAPÍTULO IX: ANEXOS	

Índice de Tablas

Tabla 1 Cuadro de Estratificación	21
Tabla 2 Validación de Expertos.....	23
Tabla 3 Validez de contenido por juicio de expertos del instrumento.....	23
Tabla 4 Interpretación de coeficiente de Alfa	24
Tabla 5 Alpha de Cronbach Variable 1.....	26
Tabla 6 Validez de Ítems por Ítems variable 1.....	27
Tabla 7 Alpha de Cronbach Variable 2.....	28
Tabla 8 Validez de Ítems por Ítems variable 2.....	29
Tabla 11 Gestión Financiera	30
Tabla 12 Conocimiento de tasas y costo	31
Tabla 13 Conocimiento de morosidad.....	32
Tabla 14 Conocimiento sobre control de riesgo.....	34
Tabla 15 Riesgo crediticio	35
Tabla 16 Evaluación de créditos	36
Tabla 18 Crecimiento de cartera de créditos.....	37
Tabla 19 Morosidad de créditos	38
Tabla 20 Prueba de normalidad Gestión financiera	40
Tabla 21 Prueba de normalidad - Conocimiento de tasas y costos	40
Tabla 22 Prueba de normalidad de Conocimiento de morosidad.....	40
Tabla 23 Prueba de normalidad de Conocimiento sobre central de riesgos	41
Tabla 24 Prueba de normalidad de Riesgo crediticio.....	41
Tabla 25 Prueba de normalidad de Evaluación de créditos.....	42
Tabla 26 Prueba de normalidad de Crecimiento de cartera de créditos.....	42
Tabla 27 Prueba de normalidad de Morosidad de los créditos	42
Tabla 28 Interpretación del coeficiente de Correlación Rho de Spearman	44
Tabla 29 Correlación de Spearman gestión financiera el riesgo crediticio.....	45
Tabla 30 Correlación de Spearman Gestión financiera - evaluación de créditos.....	46
Tabla 31 Correlación de Spearman Gestión financiera – Crecimiento de carteras.....	48
Tabla 32 Correlación de Spearman gestión financiera en la morosidad de los créditos... ..	49

Índice de Figuras

Gráfico 1 Variable 1: Gestión Financiera	30
Gráfico 2 Variable 1: Conocimiento de tasas y costo.....	31
Gráfico 3 Variable 1: Dimensión 2 Conocimiento de morosidad	33
Gráfico 4 Variable 1: Dimensión 3 Conocimiento sobre control de riesgo... ..	34
Gráfico 5 Variable 2: Riesgo Crediticio	35
Gráfico 6 Variable 2: Dimensión 4 Evaluación de créditos.....	36
Gráfico 8 Variable 2: Dimensión 5 Crecimiento de cartera de créditos	37
Gráfico 9 Variable 2: Dimensión 6 Morosidad de créditos.....	38

Resumen

La presente tesis, titulada “Gestión Financiera y Riesgo Crediticio en la Caja Los Andes, agencia Andahuaylas en el año 2020”, tiene como objetivo general determinar la relación de la gestión financiera y riesgo crediticio de la Caja los Andes. Esta investigación es un estudio de tipo básico, nivel descriptivo correlacional y diseño no experimental, la muestra estuvo constituida por 50 trabajadores de la entidad financiera de los cuales se estratificaron a 27. Se empleó como instrumento un cuestionario de 20 ítems, para la recolección de datos se utilizó la técnica de la encuesta, para medir la relación de las variables en estudio, obteniéndose como resultado mediante la prueba de Rho de Spearman una correlación positiva entre ambas variables con un valor de $Rho = 0.672$ y una significancia estadística de 0,000 aceptando la hipótesis alterna (H_a) y rechazándose así la hipótesis nula (H_o). Entonces se concluye que la gestión financiera tiene una relación significativa con el riesgo crediticio de la Caja los Andes, agencia Andahuaylas en el año 2020.

Palabras clave: Gestión financiera, riesgo crediticio, obligaciones, créditos, empresa, morosidad.

Abstract

The present thesis, entitled “Financial Management and Credit Risk at Caja Los Andes, Andahuaylas Agency in 2020”, has as its general objective the determination of the financial management and credit risk relationship of Caja Los Andes. This research is a study of basic type, correlational descriptive level and non-experimental design, the sample was made up of 50 workers of the financial entity, of which they stratified to 27. A questionnaire of 20 items was used as an instrument, the survey technique was used to measure the relationship of the variables under study. A positive correlation between the two variables with a Rho value = 0,672 and a statistical significance of 0.000 was obtained by the Spearman Rho test, accepting the alternate hypothesis (HA) and thus rejecting the null hypothesis (HO). It is then concluded that financial management has a significant relationship with the credit risk of Caja Los Andes Andahuaylas agency in 2020.

Keywords: Financial management, credit risk, bonds, credits, company, delinquency

I. INTRODUCCIÓN

La economía mundial se recuperaría en el año 2021 de la crisis sin antecedentes que ha atravesado durante el año 2020, pero no todos los países recuperarían con prontitud su economía, hasta que como parte de su política se apruebe el uso de las diferentes vacunas contra el COVID-19 que actualmente existen y que estas sean inoculadas a su población en su mayoría. La economía mundial se estaría recuperando mucho más rápido de lo esperado como consecuencia de la reapertura de las diferentes actividades económicas, luego de la Gran Cuarentena acatada durante el segundo trimestre del año 2020, así como de la respuesta sin precedentes de las acciones gubernamentales de cada país orientadas a amparar los medios de ingresos económicos de las familias, garantizar los pagos y el otorgamiento de créditos. La recuperación mundial estaría sujeta al desempeño de China, cuyo resurgimiento económico durante el tercer trimestre sorprendió. A todo esto, el Fondo Monetario Internacional (FMI) examinó sus proyecciones en octubre del año 2020 afirmando que la economía mundial tendría una caída del 4.4% en 2020, pudiéndose percibir un posible crecimiento de 5.2% en el año 2021 una de las más lentas registradas últimamente. Económicamente nuestro país se ha visto perjudicada tanto por factores externos e internos. Como factor externo, el desplome simultáneo de las economías a nivel mundial ha conllevado a la reducción del comercio internacional. Esta consecuencia negativa podría ser equilibrada ante el aumento internacional del precio en los *commodities*, y el resurgimiento de las más importantes bolsas a nivel mundial ante los efectos positivos y alentadores de algunas compañías que vienen investigando, ensayando y desarrollando la vacuna contra el COVID-19. En tanto a nivel interno, la economía del Perú se ha visto afectada por choques perjudiciales sobre los bienes y servicios solicitados y los bienes, servicios o productos ofertados en el mercado. Por una parte, la oferta fue afectada por las complicaciones en la distribución de suministros y la disminución de producción. Al presente, la reapertura de la economía llegaría a un 95%, debido a que aún existe un grupo reducido de actividades económicas relacionadas al turismo y al esparcimiento que no han logrado reiniciar sus actividades. Por su lado, la demanda se redujo por una prioridad del gasto, la cual ha sido destinada al consumo de alimentos y otros en el hogar al no encontrarse

autorizado los servicios de diversión, viajes y otros. Así también, las personas priorizaron sus gastos en alimentación, medicamentos posponiendo el consumo de bienes no esenciales, así como la de invertir ante la inseguridad que predomina por la situación actual, la cual habría reducido el ingreso económico de varias familias y empresas. La incertidumbre económica generada por el estado de emergencia sanitaria que atraviesa nuestro País a raíz del coronavirus, provocó que muchas personas que mantenían deudas por consumo y crédito hipotecario se declaren arruinados y no puedan cumplir con cancelar sus deudas con los entes financieros, motivo por el cual han solicitado la reprogramación y el refinanciamiento de sus deudas. En ese contexto el MEF, el BCRP y la SBS, aplicaron diversas políticas económicas y financieras para aminorar los posibles riesgos existentes que afecten la estabilidad del sistema financiero, para evitar, una fuerte crisis económica. Estas políticas económicas tendrían como objetivo principal la de preservar y mantener la estabilidad del sistema financiero peruano, garantizar su continuidad operativa, de negocio y fomentar el funcionamiento del mercado. De esta manera, se evita el incumplimiento de pagos y que se agudice la crisis económica con lo que se propiciaría una progresiva reactivación de la economía. El sistema financiero en nuestro país, no se encontraba preparado con medidas específicas ante un escenario de pandemia, pero como una parte de su gestión venía preparándose por varios años para afrontar sucesos extremos, como el de un terremoto o ante posibles ciberataques. También han venido realizando acciones entre las empresas del rubro financiero que les permitan afrontar desafíos que trae consigo la pandemia, como el de no contar con personal disponible; problemas para movilizar y/o disponer recursos y efectivo; así como, la necesidad de disponer una atención segura a la población y darle prioridad los servicios de pagos. Estas acciones y planes han permitido responder a los diferentes problemas generados por la pandemia y por las restricciones propias del Estado de Emergencia. Para reducir los posibles contagios por el COVID-19, las entidades financieras han recurrido al incremento del uso de canales digitales, desarrollando cuentas bancarias que no requieren la presencia física del cliente para su apertura, así como vienen impulsando diversos productos que permite a los clientes realizar transferencia de dinero y efectuar pagos de servicios empleando solo su teléfono celular. Las entidades microfinancieras en el País son parte importante del sistema financiero,

orientadas a dirigir recursos financieros hacia las MYPEs. La parte esencial para un buen manejo de las instituciones prestamistas es la gestión financiera, cualquier organización que otorgue un crédito además debería disponer de elementos que le permitan una correcta administración del riesgo crediticio, relacionada con la administración que desarrollan las entidades financieras y requeridas por las entidades reguladoras. La SBS precisa que el riesgo es como "*la probabilidad de que ocurran eventos que afecten adversamente sobre los objetivos de la compañía o su estado financiero*". Una conceptualización sencilla brindada por la junta de Basilea sobre el riesgo crediticio la define como la posibilidad de que un cliente incumpla con el pago del crédito que le fue otorgado bajo las cláusulas y condiciones pactadas. Para minimizar o aminorar este riesgo, un ente financiero debería entablar límites de exposición al mismo que le permitan ampliar su productividad y, sin embargo, mantienen el riesgo en parámetros sensatos. Los empréstitos o la financiación crediticia son la más grande fuente de riesgos de esta clase, para los entes financieros. En nuestro país, la morosidad de los préstamos directos de la banca comercial es de 3,05% no obstante es menor que la cifra de 2018 (3,24%) y está lejos de la cifra de 2016 (2,71%). Lo dicho requiere que las entidades financieras instituyan mecanismos eficaces de gestión financiera para prevenir futuras crisis en la actividad económica en su conjunto dentro de la organización. Usualmente los entes de regulación demandan que la dirección de una entidad financiera apruebe y examine habitualmente la estrategia de créditos y de riesgos. Los administradores deben, por su parte, llevar a cabo las estrategias aprobadas, además de hacer supervisiones de ese tipo sobre todos los productos y servicios ofrecidos a sus consumidores. Basilea creó un grupo de principios y estrategias que estarían admitiéndose en todo el mundo, siendo la SBS la entidad reguladora en el Perú a cargo de su expansión y uso en el sistema financiero peruano. El riesgo crediticio es fundamental, por el efecto en los resultados financieros, y tomando en cuenta que los estados financieros son universales, la rentabilidad que obtengan las instituciones financieras depende básicamente de los resultados favorables de la gestión de este tipo de riesgo.

Las gestiones por parte de las instituciones financieras en relación al riesgo crediticio, buscan administrar el riesgo en las colocaciones del crédito, usando

personal idóneo, con experiencia y capacitado en el uso y manejo de una adecuada tecnología crediticia, para avalar el regreso de los créditos entregados y minimizar el riesgo de morosidad, para garantizar la rentabilidad proyectada, en cumplimiento a los planes estratégicos anuales de cada institución financiera. Asimismo, se considera a la gestión del riesgo crediticio como el proceso por el cual se despliegan las etapas de planificación, evaluación, aprobación y recuperación de créditos. Para la ciudad de Andahuaylas, una de las actividades económicas más e importante es la agricultura, donde los agricultores acceden a créditos bancarios a tasas de interés preferenciales, los cuales muchas veces no son pagados por diversos factores, ya sea por la pérdida de sus sembríos a causa de factores climatológicos u otros que le impide cumplir con sus obligaciones financieras, ya que algunos clientes prefieran adquirir bienes muebles o inmuebles antes de cancelar sus cuotas mensuales o destinan el dinero del préstamo a otras actividades económicas para las que no fueron otorgadas. La pandemia, la crisis económica y social que viene atravesando nuestro País, está generando trastornos en muchos hogares peruanos, ocasionando a que numerosas personas obtengan créditos en las diferentes entidades financieras y lleguen a un sobreendeudamiento, perdiendo así la capacidad de pago, lo cual repercute negativamente en la gestión financiera de las instituciones bancarias. Respecto al riesgo crediticio en la CRAC Los Andes SAC, sede Andahuaylas, durante el año 2020, ha sido una de las más difíciles comparada con los últimos 5 años, esto como consecuencia de una incompleta gestión financiera y a la pandemia por el COVID 19, que no ha permitido que se cumplan las proyecciones establecidas.

II. MARCO TEORICO

A fin de saber cómo fue afrontado nuestro tema por otros investigadores y cuál es el enfoque actual de la problemática, abordamos investigaciones que se relacionan con la presente investigación.

Es propicio señalar que dichas tesis a consultar nos sirven como material de estudio, origen para la referencia bibliográfica y también para analizar el indicador de gestión financiera y sus dimensiones. Así como al estudiar, analizar

e interpretar lo que éstas investigaciones me suministran, podemos obtener información necesaria que respalde y evidencie los resultados logrados por el presente trabajo de investigación.

Santos Yauricaza, E., & Soto Rodríguez, I. G. (2017). En su tesis “Alternativas de financiamiento para una eficiente gestión financiera de las Mypes con la Cmac Huancayo S.A”, tuvo como objetivo mostrar el impacto de los métodos de financiamiento en la eficaz gestión financiera de las MYPES con la CMAC de Huancayo. Concluyendo que en base a la investigación y la interpretación realizada, las opciones de financiamiento intervienen favorablemente en la eficaz gestión financiera de las MYPES

Damaso Matias, A. K., Jimenez Carrion, V., & Rosas Llagas, F. (2019). La gestión financiera y la rentabilidad de las entidades bancarias en el Distrito de Huánuco, periodo 2017 - 2018. Tiene como objetivo, establecer como la gestión financiera interviene en la rentabilidad de las entidades bancarias en el Distrito de Huánuco, periodo 2018. El método empleado fue el deductivo, inductivo y bibliográfico. La población estuvo compuesta por ocho Bancos situados en el distrito de Huánuco. La conclusión final se refirió a que en las entidades bancarias un crédito promedio por deudor se relaciona claramente con los ingresos por créditos colocados.

Ramírez Torres, R. M., & Huerta Chung, G. A. (2019). Gestión financiera y su incidencia en la toma de decisiones de la Cooperativa Agraria Allima Cacao, San Martín– 2019. Tuvo como objetivo general establecer la incidencia de la gestión financiera en la toma de decisiones en la Cooperativa Allima Cacao, San Martín, 2019. Concluyendo que existe una incidencia significativa de la gestión financiera en la toma de decisiones en la Cooperativas Allima Cacao, San Martín, 2019.

Portilla Ladron de Guevara, J. (2019). La educación financiera de los socios y su relación con la gestión financiera en la cooperativa de ahorro y crédito “Santo Domingo de Guzmán del Cusco”, periodo 2016. Tuvo como objetivo de la investigación, determinar la relación de la educación financiera con la gestión

financiera en la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Santo Domingo de Guzmán del Cusco”, concretamente del año 2016. En conclusión, se establece una relación directa entre la educación y gestión financiera, el conocimiento financiero de los socios y directivos se relaciona con la gestión financiera.

Delgado Requejo, Y. (2020). Propuesta de implementación del balanced scorecard para optimizar la gestión financiera de la Cooperativa todos los Santos – chota, 2018. Tiene como objetivo general proponer la implementación de un Balanced Scorecard para optimizar la Gestión Financiera de la Cooperativa Todos Los Santos – Chota, 2018. Los resultados muestran que la cooperativa no cuenta con herramientas para mejorar la gestión financiera como un Balanced Scorecard. Así como los procesos no se encuentran definidos y que no cuentan con políticas de cobranza. Concluyendo que la idea de implementación del Balanced Scorecard mejorará la gestión financiera, por las deficiencias encontradas.

Alvarez Callahue, Y. (2020). Riesgo crediticio y la morosidad en la Financiera Credinka S.A, Agencia Paucartambo Periodo 2018. Tuvo como finalidad señalar la relación que existe entre la evaluación del riesgo crediticio y la morosidad que trasciende en la recuperación de los créditos. Concluyendo que la relación es real entre la apreciación del riesgo crediticio y la morosidad.

Pacheco Loureiro, E. A. (2019). La Influencia del Riesgo Crediticio en la Rentabilidad de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Tacna, 2016 - 2018. Tuvo como objetivo identificar y resaltar la influencia entre el riesgo crediticio y la rentabilidad de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Tacna. Como resultados se concluyó que un adecuado manejo de recuperación de créditos y un buen perfil de los clientes de la caja municipal, lograron la disminución de las moras y atrasos en los pagos de las cuotas en el periodo 2016 – 2018, permitiendo que la rentabilidad crezca de manera sostenible.

Zapata Halanoca, W. (2018). El riesgo crediticio en la cartera de colocaciones de la Caja Municipal de Ahorro y Créditos Cusco S.A. en la Agencia Centenario del distrito de Sicuani – 2018. Tiene por objetivo establecer cómo es el Riesgo

Crediticio que atraviesa la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Cusco S.A. Agencia Centenario del Distrito de Sicuani – 2018. En conclusión el riesgo crediticio en la cartera de colocaciones de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Cusco S.A. Agencia Centenario del Distrito de Sicuani - 2018, es alto, a falta de una adecuada evaluación del cliente para la otorgación de un crédito MYPE o de consumo, al no cumplirse con las técnicas de medición y control del riesgo crediticio.

Unuysoncco Condori, J. A. (2018). Riesgo crediticio y morosidad en Mibanco – banco de la Microempresa S.A Agencia Pamplona, San Juan de Miraflores 2018. Tuvo como objetivo general establecer la relación entre Riesgo Crediticio y Morosidad en Mibanco – Banco de la microempresa S.A – Agencia Pamplona, San Juan de Miraflores, 2018. La conclusión fue que el aumento de morosidad se debe a una mala colocación de los créditos por algunos colaboradores; debido a la inobservancia de los procedimientos establecidos para llegar a sus metas. A lo indicado la recuperación de los créditos resulta complicada para el área de cobranzas.

Chávez Beraún, R., & Dominguez Trujillo, Y. L. (2018). Análisis del riesgo crediticio y su influencia en el cumplimiento de objetivos de la Caja Piura agencia Huánuco periodo 2016 - 2017. Tuvo como objetivo establecer el nivel de influencia del análisis del riesgo crediticio para el cumplimiento de objetivos de la Caja Piura Agencia Huánuco durante el periodo 2016-2017. Se concluye que el análisis de riesgo crediticio influyó positiva y elocuentemente para el cumplimiento de objetivos de la Caja Piura Agencia Huánuco durante el periodo 2016-2017.

Existen diferentes conceptos de gestión financiera como:

(Vargas, 2018) afirma lo siguiente: “La gestión financiera es el análisis de las operaciones o funciones que desempeñan las compañías, por lo que se debe realizar un estudio minucioso de los estados financieros y sus índices, los que demostraran el estado o la situación real de la empresa, de igual forma un estudio de los datos financieros es muy trascendental para lograr establecer su razonabilidad. La gestión es un proceso que alcanza ciertas funciones y acciones

profesionales que los administradores deben ejecutar con el fin de conseguir y cumplir las metas institucionales planteadas por la compañía. El administrador es aquella persona con el compromiso de encargarse del proceso de gestión para el cumplimiento de los objetivos, metas o proyectos en una compañía”. (pág.37)

De la misma forma (Terrazas, 2009) asevera que: “La Gestión Financiera son las acciones ejecutadas en la entidad, y es la responsable de la organización, planificación, coordinación, control, dirección y monitoreo del uso adecuado de los bienes económicos creando o generando mayor rendimiento o utilidades. La finalidad de la gestión financiera es que la entidad se desarrolle con seguridad, ayudándola a tomar decisiones financieras o económicas de manera adecuada para crear oportunidades de inversión para la entidad”.

Por su lado (Vargas, 2018) define que: “La Gestión Financiera tiene la característica de desplegar un rol activo e importante al interior de una compañía del sector público o privado, la cual no fue admitida hasta el periodo de los años 50, por el valor adicionado que esta originaba, solo luego de su aprobación por completo, se admitió de que la gestión financiera incrementara sus compromisos creando mayores beneficios. Actualmente las causas externas como, el incremento de la competencia empresarial, el progreso de las tecnologías, la inflación, entre otros han generado dentro de las entidades un gran impacto, la misma que ha sido aminorada por la gestión financiera”

Con relación a la gestión financiera de una organización alcanzamos a decir que es la manera de lograr ingresos y asignar, fiscalizar y evaluar el uso apropiado de los recursos económicos de la organización, para alcanzar mayores beneficios y utilidades. Así como se podría especificar que la gestión financiera formaría parte del conjunto de datos de la organización, ya que ayudaría a recolectar, administrar, recuperar, almacenar y procesar datos importantes para los procesos esenciales de cada organización.

La Gestión Financiera está conformada por los sistemas afines a los patrimonios financieros, al grupo de leyes, normas, protocolos y procedimientos,

determinados a lograr y garantizar que la meta institucional se cumpla. Utiliza los fondos y realiza la rendición de cuentas relacionados a los mismos.

La gestión financiera y su importancia

El progreso hacia una disciplina de la gestión financiera se debe a la falta de un método que permitiera analizar técnicamente la alteración entre los flujos de ingresos y gastos y los flujos de cobros y pagos

(Cibrán, et al 2013) asegura que: “Si los ingresos coinciden con la colecta y los consumos con los pagos, la dificultad económica y financiera se reduce a razón del uso de técnicas de estimación de actividades. No obstante, los desequilibrios entre los flujos real y monetario de la gestión financiera constituyen una labor complicada que demanda tanto ciertas reglas como técnicas de naturaleza científica, así como experiencia y destrezas.

Gestión financiera como objetivo

Sobre el particular (Stanley & Geoffrey 2001), define que: “La encargada de otorgar recursos a los activos circulantes y a los activos no circulantes es la gestión financiera; siendo calificada para adquirir las mejores opciones de apalancamiento financiero y de generar una estrategia de utilidades que se adecuen a los fines de la organización”.

Estrategias de gestión financiera.

Los gestores de éxito continuamente dan estrategias adecuadas, no fue hasta 1962 donde los investigadores de la administración discernieron la estrategia o táctica como un punto importante en el éxito de la organización. Aquella tardanza de distinción fue por los cambios en el medio ambiente que se dieron después del inicio de la 2da. guerra mundial.

Menguzato (2001) señala que la definición de estrategia comenzó en el área de la milicia aproximadamente hace 80 años, y se empleó en el mundo de la

economía y administración con la adaptación de la Teoría de Juegos inventada en el año 1944 por Von Neumann y Morgenstern.

Las estrategias se definen de varias formas. El autor Alfred Chandler Jr. (2000) señala que " estrategia es establecer los objetivos y las metas elementales a largo plazo, adquirir políticas respectivas y consolidar los recursos necesarios para obtener las metas". Menguzato (2011) fomenta ésta idea como aquella que "expone las metas globales de la compañía y los recursos de acción esenciales, relacionados con los recursos reales y latentes de la compañía, para conseguir la inclusión de ésta en el ámbito socioeconómico"

Al respecto dice (Murguía 2012), la gestión financiera es vital para toda entidad, se encarga de regular el dinero, es decir adquirir y conservar liquidez, para poder confrontar la cancelación de las obligaciones con los distribuidores o proveedores. Debe buscar lograr medios primordiales cuando son escasos. Cuando existe una adecuada gestión financiera las organizaciones lograran cancelar sus obligaciones actuales de los activos originarios del peculio, teniendo en consideración ingresos previstos provenientes de los clientes; posean disponibilidad de efectivo en cualquier instante para las inversiones en activos fijos y obtengan una utilidad disponible para asumir necesidades imprevistas o puedan ser sujetos de créditos. (p.39)

Con respecto a la Gestión Financiera de la organización es aquella forma de conseguir dinero en sus diferentes modalidades. Así mismo designar, supervisar y evaluar la utilización de recursos financieros de la organización, de tal manera lograr máxima rentabilidad y utilidades provechosas.

Por su parte para (Flores 2002), la gestión financiera que conforma el sistema de información de una entidad, es el método de tratamiento de información por el cual se adquiere datos de los componentes y el progreso del patrimonio de dicha entidad y otras eventualidades. Dicha información debe ser provechoso para que los gerentes puedan adoptar la mejor decisión. (p.11).

Riesgo Crediticio

(Elizondo 2012) lo define como que: “El riesgo crediticio se presenta en el momento en que el deudor pierde la capacidad de asumir sus obligaciones de acuerdo a los contratos de crédito firmados por ambas partes. Esto implica la pérdida de solvencia económica del deudor poniendo en riesgo el retorno del préstamo otorgado, así como el riesgo financiero que permite medir la pérdida económico financiera que se experimentará cuando el deudor no cumpla con su obligación”. (p.47)

En la resolución de la S.B.S., N° 3780 (2011), es definida como aquella “probabilidad de pérdida debido a la ineptitud o ausencia de compromiso del cliente, garante y terceros, para que cumplan con sus obligaciones plasmadas en el contrato y registradas dentro o fuera del balance”.

De la misma forma Vela & Caro (2015) lo precisan “las futuras perdidas que sufriría la institución financiera en caso que el titular o aval del préstamo incumplan el contrato de crédito”. Destacando la relevancia de diligenciar de manera eficaz el riesgo de crédito debido a que, si cualquier cliente incumple sus pagos, los intereses compensatorios, moratorios, etc., comisiones y demás gastos generados sobre los créditos o cuotas corresponderán a los ingresos diferidos, por lo que no forman parte del estado de resultado así mismo no están considerados como ingresos financieros. Esto se aplica al crédito en las siguientes situaciones que se indican:

- En estado vencidos
- En estado cobranza judicial
- En estado refinanciados
- En estado reestructurados
- Con calificación dudoso
- Con calificación deficiente
- Con calificación de pérdida
- Créditos castigados.

Factores del riesgo de una operación comercial

(Brachfield 2009) refiere que: “existen 5 factores que determinan el riesgo de una operación.

- Monto otorgado en crédito al cliente
- El periodo o plazo para el pago del préstamo
- Solvencia económica de pago
- Medio de pago acordado
- Frecuencia de pago (mensual, bimensual, trimestral, semestral, anual, ect.)
- El contexto establecido para la operación (pág. 41)

Morosidad

(Brachfield 2003) afirma que la morosidad: “Proviene por la falta de liquides corriente de los prestamistas de una empresa debido a las dificultades económicas que presentan en un periodo de tiempo. De igual forma para las organizaciones, la falta de liquides afecta el pago a los proveedores y la cobranza de clientes. Para que todo fluya conforme a lo esperado, el periodo de los cobros y pagos no debe ser discontinuada. Al mismo tiempo donde grupos familiares y organizaciones muestren dificultades que les impida cancelar oportunamente sus compromisos financieros, el sistema origina embudos en su flujo de recursos que pueden complicar gravemente la persistencia y sustentabilidad del conjunto de empresas de un país. (pág. 5)

Política de créditos

Al respecto (Brachfield, 2013), la define como: “Esta conformada por el reglamento general de créditos en donde se establecen los parámetros a cumplir para la evaluación y aprobación de créditos a otorgarse, así como los objetivos del crédito para generar utilidades”. Las estrategias de créditos se usan procurando el crecimiento de la labor de los cooperadores que facilitan lograr efectos óptimos en la administración del crédito PYME. La finalidad del préstamo hace referencia a la cantidad de créditos de clientes que una empresa espera conservar en su estado

de situación financiera, los créditos retrasados, en situación de inciertos, los incumplidos y los irrecuperables que se expresan en montos, así como en indicadores financieros; objetivos que deben fijarse en plazos de meses y años. (pág. 13)

Estado financiero

Por su parte para (Conexión, Esan, 2015): “El estado financiero de una compañía es el juicio establecido en un grupo de variables contables que permite valorar el rendimiento de una empresa, a fin de adoptar medidas dirigidas a buscar solución de las dificultades. Para determinar la situación financiera en la compañía esta se debe iniciar con el balance general. Igualmente, debemos considerar las siguientes concepciones: productividad, solvencia y estabilidad”.

(Conexión, Esan, 2015) Una investigación detallada de las 3 concepciones admitirá establecer la situación financiera en la entidad basándose en las variables conforme se indican: descriptiva y numérica. En la descriptiva se proporcionará el importe económico logrado por la empresa debido a capitales e inversiones determinadas; en cambio la variable numérica demuestra el valor económico que obtendrá la compañía si llega a tener los recursos indicados en el activo y posteriormente los reparte como el pasivo señala.

Estabilidad

(Conexión, Esan, 2015) fundamenta que: “La estabilidad depende del nivel de ganancias que se obtengan en un tiempo determinado. Se trata de un crecimiento sujeto y que se dirija acorde al ritmo del tiempo sin permitir que la entidad termine siendo inestable”.

Indicadores del riesgo crediticio.

- a) Cartera vencida (Morosidad). Está conformada por los créditos que se encuentran vencidos o en cobranza judicial. El indicador de morosidad

está conformado por la carta de créditos atrasados y representa el porcentaje de cartera que se encuentra en riesgo de incobrabilidad (Definición de términos SBS).

- b) Cartera de alto riesgo. Está conformada por los créditos refinanciados, reprogramados, vencidos o en cobranza judicial. (Definición de términos SBS).
- c) Provisiones. Aquel monto que se destina a cubrir gastos de provisión para créditos morosos e incobrables. Las provisiones afectan directamente al estado de resultados de la empresa generado pérdidas financieras. (Definición de términos SBS).

Provisiones de cartera.

Para Gallagher, (2011) lo define como: “Aquel monto que después de un análisis de la cartera morosa la empresa establece una provisión.

La cartera crediticia y su calidad.

- a) Cartera vencida o morosa. La conforman los créditos vencidos o en acción judicial. (Definición de términos SBS).
- b) Cartera de crédito bruta o directos. Está conformada por los créditos refinanciados, reprogramados, vigentes y cartera vencida (Definición de términos SBS)
- c) Cartera de riesgo alto. Está conformada por los créditos en estado de vencidos, refinanciados y en acción judicial. (Definición de términos SBS).

Calificación crediticia del cliente.

De acuerdo al Comité de Basilea y a la SBS, las califican de la manera

siguiente:

- a) Normal: Cliente que viene pagando sus cuotas de manera oportuna de acuerdo a su cronograma de pagos presentando un retraso máximo de 08 días calendario.
- b) Con problemas potenciales: En esta calificación se encuentran los clientes que presenten un retraso durante el pago de sus cuotas entre 09 a 30 días calendarios.
- c) Deficiente: Son aquellos créditos que se encuentran con un atraso en sus pagos entre 31 a 60 días calendario.
- d) Dudoso: Son créditos que a falta de pago presentan un retraso de 61 a 120 días calendario.
- e) Pérdida: Clasificación en la que se encuentran deudores que registran un atraso por más de 120 días calendario.

MARCO CONCEPTUAL

Créditos Refinanciados: Son aquellos que han sufrido cambios en las condiciones originales del crédito como monto, plazo, tasa, garantía, etc., debido a la falta de solvencia del cliente por diversos factores. (Glosario de términos SBS)

Créditos de consumo no revolvente: Créditos entregados a aquellos individuos que no ostenten personería jurídica, de libre disponibilidad para cubrir el pago de cualquier necesidad o gasto personal y que no guarden relación con el giro del negocio. (Reglamento General de Créditos de la Caja Los Andes)

Cobranza judicial: Para que un crédito sea considerado judicial, su demanda debe haber sido admitida a trámite por el Poder Judicial, así también deberá dar cumplimiento con lo estipulado en el Reglamento de Recuperaciones – Cobranza Judicial (Reglamento General de Créditos de la Caja Los Andes)

Clase media: (Benavides & Etesse, 2012), la conceptualiza como aquel espacio de considerable diversidad al interior de la organización social donde se identifican hogares que tienen un comportamiento como si estuviesen atravesando una puerta giratoria que no necesariamente conservan tal posición en el tiempo.

Prueba acida: Es aquel indicador financiero que al ser utilizado no permite mostrar la liquidez que posee la compañía a fin de asumir sus responsabilidades a corto plazo (QUISPE, 2018).

Recuperación de créditos: Proceso por medio del cual se gestiona la cobranza de un crédito que se encuentre en condición de vencido, haciendo uso de herramientas como la reprogramación, refinanciamiento, descuento de intereses moratorios y otros.

Ratios: Son indicadores financieros que permiten medir y analizar de manera comparativa la situación económica de una empresa; son el resultado de dividir ciertos componentes de los estados financieros.

Riesgo único: Relación directa entre personas naturales o personas jurídicas donde la capacidad de pago de una ellas influyen en las otras personas, en donde al tener una de ellas algún problema económico o financiero, las otras personas se verían afectadas para cumplir con sus obligaciones. (Reglamento General de Créditos de la Caja Los Andes)

III. METODO

3.1. Diseño de investigación

a) Tipo de estudio

Al respecto el utilizado para la tesis es de tipo básica, ya que tiene como propósito crear nuevos entendimientos o cambiar las nociones teóricas existentes, aumentando los conocimientos científicos y no compararlos con

aspectos prácticos. Según Baena (2017), la investigación básica o teórica es aquel estudio o análisis que se realiza de problema determinado en busca de conocimientos.

La investigación básica está dirigida a encontrar leyes o principios básicos, ahondar las concepciones de una ciencia, la cual será considerada como un primer apoyo para el estudio y análisis de fenómenos o hechos.

b) Nivel de estudio

Sobre el particular, es descriptivo - correlacional porque se precisa de un hecho real y posteriormente se determina la correlación que existe entre las variables. En ese sentido (Pino, 2018) afirma que: “El diseño es descriptivo-correlacional por que se refiere a la correlación que existe entre 2 o más variables de corte transversal porque se desarrolló en circunstancias determinadas”.

c) Diseño de estudio

En lo referido a este punto el diseño vendría a ser no experimental, debido a que no se ha manipulado intencionalmente la Gestión Financiera ni Riesgo Crediticio como variables en la Caja Los Andes, agencia Andahuaylas en el año 2020.

Para confirmar, Hernández, et al (2014), enunció que un estudio es de diseño no experimental pues es realizado mediante un análisis de un evento a investigar como tal, en un determinado momento y de corte transversal puesto que la investigación se efectúa sin cambiar las variables y la recolección de datos se efectuará en un tiempo definido

3.2. Variables, Operacionalización

I. Variable 1

La variable 1 “Gestión Financiera”, la cual es el motivo para la presente investigación.

Dimensiones

- Actividades de las Empresas
- Estados Financieros
- Análisis Financiero
- Objetivos Empresariales

Indicadores

- Promoción de créditos
- Colocación de créditos
- Captación de ahorros
- Estado de situación financiera
- Estado de Resultados
- Rendimiento de aportación de socios
- Rendimiento sobre activos
- Incremento de la Cartera de créditos
- Disminución de las provisiones
- Administración de costos.

II. Variable 2

La variable 2 “Riesgo Crediticio”, la cual podría ser considerada como resultado de la variable 1 “Gestión Financiera”.

Dimensiones

- Riesgo de Incumplimiento
- Riesgo de Mercado

Indicadores

- Pérdida financiera
- Morosidad
- Liquidez
- Riesgo externo

- Riesgo Legal
- Tasas de intereses
- Compra de deuda
- Posicionamiento del producto
- Calificación de la empresa
- Precio de mercancías

3.3. Población y muestra

3.3.1. Población

Está compuesto por 57 colaboradores que prestan sus servicios para la Caja Los Andes, en las áreas de operaciones y negocios entre los que se encuentran Gerente Regional, Jefes de Oficina, Asesores de Negocios, Gestores de Recuperación y Representantes de Atención al Cliente, de acuerdo al organigrama de la organización.

Por lo indicado, la población es considerada finita, ya que los componentes que integran el desarrollo del estudio son cuantificables.

3.3.2. Muestra

Es considerada significativa por haberse considerado al Gerente Regional, Jefes de Oficinas, Asesores de Negocios y Gestores de Recuperación, de la Caja Los Andes región Ayacucho la misma que se encuentra conformada por las agencias de los departamentos de Ayacucho y Apurímac.

Los trabajadores que conforman la muestra, fueron elegidos por ser asequibles y porque brindarían respuestas confiables a la aplicación del instrumento por su dominio del contenido del presente trabajo.

Muestreo:

A fin de calcular la muestra de este estudio, se recurrirá al método del muestreo probabilístico por lo que se utilizó la ecuación que se indica iniciando por la dimensión de la población.

$$n = \frac{(p.q) Z^2 . N}{E^2 (N-1) + (p.q) Z^2}$$

Donde:

n: Tamaño de la muestra

N: Tamaño de la población

Z: Valor de la distribución normal estandarizada correspondiente al nivel de confianza; para el 95%, $z=1.96$

E: Máximo error permisible, es decir un 5%

p: Proporción de la población que tiene la característica que nos interesa medir, es igual a 0.50.

q: Proporción de la población que no tiene la característica que nos interesa medir, es igual a 0.50.

$$n = \frac{(1.96^2) (0.5) (0.5) (57)}{(57-1) (0.05^2) + (1.96^2) (0.5) (0.5)}$$

$$n = 49.74 = 50 \rightarrow \text{Muestra}$$

Estratificación

Al aplicar la fórmula resultó como muestra 50 personas, previendo que no todos están dispuestos a ser encuestados o acepten ser consultados, para el tamaño del estrado se usó el muestreo probabilístico, como se muestra a continuación:

$$\frac{50}{1 + \frac{50}{57}} = 27$$

Al resolver la respectiva ecuación se tuvo como resultado 27 personas como muestra final, quienes representan a la Caja Los Andes Región Ayacucho.

Tabla N° 1. Cuadro de Estratificación de la muestra

N°	CAJA LOS ANDES REGION AYACUCHO	N° DE PERSONAL
1	Gerente Regional	1
2	Jefes de Oficina	7
3	Asesores de Negocios	16
4	Gestores de Recuperación	3
TOTAL		27

Fuente: Elaboración propia

3.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos, validez y confiabilidad.

3.4.1. Técnicas de recolección de datos

Siendo el propósito conseguir información considerada imprescindible y más adelante esta sea cotejada para comprobar el objetivo de la investigación, se aplicó:

a) La encuesta

Por intermedio del uso de la encuesta a través del uso de un cuestionario se logró conseguir respuestas acordes a la problemática de la presente investigación de los integrantes de la muestra que tengan un mayor conocimiento sobre la materia, actividades de la entidad financiera y tengan acceso a información que permita el adecuado avance de la tesis, a fin de establecer una relación de las variables Gestión Financiera y Riesgo Crediticio en la Caja Los Andes,

agencia Andahuaylas en el año 2020.

b) El Análisis estadístico

Ulterior a la compilación de información por intermedio del uso de un cuestionario para la encuesta se procederá realizar el examen estadístico, para valorar que sea confiable y valido los instrumentos de medición utilizados, para posteriormente examinar las variables relacionadas con la investigación haciendo uso de la estadística descriptiva.

3.4.2. Instrumentos

Se utilizó un formulario como parte de la encuesta, que facilita la obtención de información fidedigna con relación a cada variable en estudio, con la finalidad de lograr solucionar la problemática del estudio. En ese aspecto se formularon 20 ítems elaborados de forma precisa en proposiciones afirmativas, donde los integrantes de la muestra resolverán el formulario que contiene 5 respuestas conforme a lo establecido en escala de Likert relacionados a cada variable en investigación (Gestión Financiera y Riesgo Crediticio).

Sobre el particular Hernández et al. (2014), define a la escala de Likert como: “La agrupación de ítems expuestos en afirmaciones en modo de interrogante a fin de obtener una respuesta de los encuestados quienes elegirán uno de los cinco rangos de dicha escala” (p. 238).

Por intermedio de la escala de Likert podríamos comprender sobre los criterios y condiciones de los encuestados, así como establecer el grado de conformidad o disconformidad para evaluar y brindar una acotación de las mismas.

3.4.3. Validación y confiabilidad del instrumento

a). Validez

Es conceptualiza por Hernández et al. (2014) como el: “Rango o nivel por intermedio del cual el instrumento supuestamente cuantifica la variable en discusión, acorde al expertiz de las personas responsables (p. 204).

A fin de brindar una mayor validez el instrumento será evaluado por 3 personas aptas de la casa de estudios superiores para comprobar si se mide la variable correctamente, quienes brindaran su opinión acerca de la elaboración de las preguntas, dando un valor adicional a la investigación.

Por lo tanto, 3 expertos en el tema validaron la presente investigación; la misma que estuvo conformado por tres temáticos, de los cuales dos ostentan Doctorado y uno Maestría.

Tabla N° 2. Validación de expertos

Expertos	Opinión de Aplicabilidad
Dr. Pedro COSTILLA CASTILLO	Aplicable
Dra. Patricia PADILLA VENTO	Aplicable
Mg. Alberto ALVAREZ LOPEZ	Aplicable

Fuente: Elaboración propia

Tabla N° 3. Validez de contenido por juicio de expertos del instrumento

Ítems	J1	J2	J3	S	IA	V
I1	Si	Si	Si	3	1	100%
I2	Si	Si	Si	3	1	100%
I3	Si	Si	Si	3	1	100%
I4	Si	Si	Si	3	1	100%
I5	Si	Si	Si	3	1	100%
I6	Si	Si	Si	3	1	100%
I7	Si	Si	Si	3	1	100%
I8	Si	Si	Si	3	1	100%
I9	Si	Si	Si	3	1	100%
I10	Si	Si	Si	3	1	100%
I11	Si	Si	Si	3	1	100%
I12	Si	Si	Si	3	1	100%
I13	Si	Si	Si	3	1	100%
I14	Si	Si	Si	3	1	100%
I15	Si	Si	Si	3	1	100%
I16	Si	Si	Si	3	1	100%
I17	Si	Si	Si	3	1	100%
I18	Si	Si	Si	3	1	100%
I19	Si	Si	Si	3	1	100%
I20	Si	Si	Si	3	1	100%
Promedio						100%

Nota: J1, J2, J3 jueces. IA índice de aceptabilidad. V validez

Fuente: Elaboración propia

b). Confiabilidad

Hernández, Fernández y Baptista (2014), se refieren: “Al rango por medio del cual se consiguen resultados sólidos y coherentes a través de un instrumento válido” (p. 200).

Se someterá la investigación al coeficiente de Alpha de Cronbach para brindar confiabilidad al instrumento empleado, cuya fórmula se expresa a continuación:

$$\alpha = \frac{K}{K-1} \left[1 - \frac{\sum S_i^2}{S_t^2} \right]$$

Donde:

α Coeficiente de confiabilidad

S_i^2 Es la varianza del ítem i ,

S_t^2 Es la varianza de la suma de todos los ítems

k: Es el número de preguntas o ítems.

De la misma forma Hernández et al. (2014), nos señala los resultados del Alpha de Cronbach (p.207):

Tabla N° 4. Interpretación de coeficiente de Alfa

Coeficiente Alfa	
Resultado	Interpretación
0.9	Total o perfecta
0.8	Elevada
0.7	Regular
0.6	Baja
0.5	Muy Baja
Coeficiente de Alfa < 5 es inaceptable	

Fuente: Elaboración propia.

3.5. Método de análisis de datos

Se conseguirá información para el estudio a través del cuestionario formulado al gerente regional, jefes de oficina, asesores de negocio y gestores de recuperación, de tal manera, usando la disciplina científica denominada estadística se conseguirá crear las tablas de frecuencia utilizando el software SPSS 25.

Las apreciaciones y conclusiones que se obtengan como resultado del estudio permitirán sustentar la respuesta al cuestionamiento planteado inicialmente en la tesis.

3.6. Aspectos Éticos

El aspecto ético fundamental de la tesis es el consentimiento informado, privacidad, anonimato de la información obtenida en los estudios, siguiendo los lineamientos éticos y legales, así como la reserva de la información brindada por los trabajadores de la Caja Los Andes Región Ayacucho.

De la misma forma, la investigación cumple con los parámetros de investigación y procedimientos apropiados, guiado por principios y objetivos que se adecuan a la perspectiva normativa, de la misma forma el uso de los estándares creados por la Asociación Americana de Psicología (APA). Asimismo, se tuvo la deferencia con el autor de la información bibliográfica, citándose a los autores que coadyuvaron al desarrollo de la investigación, con lo que se evitaría inconveniente alguno por el uso de información.

IV. RESULTADOS

4.1 Análisis de confiabilidad del instrumento

GESTIÓN FINANCIERA

Conforme se enunció inicialmente, para el desarrollo del estudio y la validación del instrumento se usará el estadístico Alpha de Cronbach para poder decretar la fiabilidad de una y otra variable en estudio, utilizando el SPSS versión 25 que es el software estadístico.

Estos instrumentos incluyen 10 ítems para una muestra compuesta de 27 colaboradores encuestados. Por otra parte, se aclarará que el grado de confianza del estudio alcanza el 95%.

Resultados de la Variable 1: Gestión Financiera

Resumen de procesamiento de casos			
		N	%
Casos	Válido	27	100,0
	Excluido ^a	0	,0
	Total	27	100,0

a. La eliminación por lista se basa en todas las variables del procedimiento.

Tabla N° 5. Alpha de Cronbach variable Gestión Financiera

Estadísticas de fiabilidad	
Alfa de Cronbach	N de elementos
,818	10

Fuente: Elaboración propia por medio del programa SPSS versión 25.

Discusión:

En la tesis se tomó en consideración, en cuanto a la certificación de la fiabilidad para escala, si el resultado del estadístico Alpha de Cronbach fuese más o menos a 0.818 nos indicaría que en comparación con la calificación de la tabla es confiable, en ese sentido al efectuar al aplicar el Alpha de Cronbach al instrumento, se consiguió un resultado de 0.818, deduciéndose la confiabilidad del instrumento y por lo tanto es admisible.

Tabla N° 6. Validez Ítems por Ítems variable Gestión Financiera

Estadístico total de elementos

	Media de escala si el elemento se ha suprimido	Varianza de escala si el elemento se ha suprimido	Correlación total de elementos corregida	Correlación múltiple al cuadrado	Alfa de Cronbach si el elemento se ha suprimido
La promoción de créditos, determina la cantidad de diversos productos crediticios, como parte de la gestión financiera.	37.4444	14.179	0.479	0.578	0.804
La colocación de créditos, determina las condiciones que asumen las personas, empresas u organizaciones como parte de la gestión financiera	37.6667	15.846	0.079	0.494	0.843
La captación de ahorros, consiste en captar o recolectar dinero de las personas u organizaciones y determina las condiciones como parte de la gestión financiera.	37.4074	15.097	0.377	0.279	0.814
El estado de situación financiera o balance general, determina la situación financiera de la entidad como parte de la gestión financiera.	37.5185	12.567	0.627	0.624	0.787
El estado de resultados, proporciona información sobre logros alcanzados de la empresa durante un periodo y determina la utilidad o pérdida como parte de la gestión financiera.	37.2222	14.103	0.606	0.617	0.795
El rendimiento de aportación de socios, es el ratio que se usa para determinar la rentabilidad sobre los aportes de los socios como parte de la gestión financiera	37.6667	14.769	0.298	0.337	0.822
El rendimiento sobre los activos, es el ratio que se usa para determinar la rentabilidad sobre los activos que posee la empresa como parte de la gestión financiera	37.5926	12.405	0.770	0.767	0.770
El incremento de la cartera de créditos permite reconocer la variación positiva de colocaciones en un periodo establecido y se determina como parte de la gestión financiera.	37.2593	13.199	0.750	0.682	0.779
La disminución de las provisiones, es la disminución de pérdidas generadas por el incremento de la morosidad y se evalúa como parte de la gestión financiera	37.7037	12.063	0.590	0.498	0.794
La administración de costos permite determinar actividades de corto y largo plazo para la planeación y el control de los costos como parte de la gestión financiera	37.8519	13.593	0.542	0.368	0.797

Fuente: Elaboración propia por medio del programa SPSS versión 25.

RIESGO CREDITICIO

Simultáneamente, para el desarrollo de la confiabilidad del 2do instrumento se aplicará el estadístico Alpha de Cronbach con el propósito de certificar la

fiabilidad de esta segunda variable, para ello se utilizará el programa de estadística SPSS versión 25.

El planteamiento del instrumento a aprobar se conforma por 10 ítems aplicado a una dimensión muestral planteado de 27 colaboradores. Precisándose que el grado de confianza del estudio alcanza el 95%.

Resultados de la Variable 2

Tabla N° 7. Alpha de Cronbach variable Riesgo Crediticio

Estadísticas de fiabilidad	
Alfa de Cronbach	N de elementos
,879	10

Fuente: Elaboración propia por medio del programa SPSS versión 25.

		N	%
Casos	Válido	27	100,0
	Excluido	0	,0
	Total	27	100,0

a. La eliminación por lista se basa en todas las variables del procedimiento.

Discusión:

Para la formulación de la investigación se tuvo en consideración que, para certificar del mismo modo la credibilidad del instrumento utilizado, el resultado del Alpha de Cronbach fuese mayor o igual a 0.700 denotaría regularidad, en tal sentido al aplicar Alpha de Cronbach al instrumento en tema, este tuvo como resultado 0.879, concluyéndose después de la aplicación su regularidad por consiguiente es admisible.

Tabla N° 8. Validez Ítems por Ítems variable Riesgo Crediticio
Estadística de total de elementos

	Media de escala si el elemento se ha suprimido	Varianza de escala si el elemento se ha suprimido	Correlación total de elementos corregida	Correlación múltiple al cuadrado	Alfa de Cronbach si el elemento se ha suprimido
La pérdida financiera genera gastos que superan los ingresos y se determina como un riesgo crediticio	37.0000	15.000	0.661	0.849	0.863
La morosidad determina el incumplimiento de obligaciones de los deudores generando un riesgo crediticio	37.0000	13.846	0.769	0.921	0.854
La liquidez determina la capacidad que tiene una empresa para cumplir sus obligaciones a corto plazo y se determina como un riesgo crediticio	36.8519	16.054	0.731	0.688	0.860
El riesgo externo determina la probabilidad de que eventos externos a la empresa generen pérdidas financieras y generen un riesgo crediticio	36.9630	14.652	0.955	0.975	0.841
El riesgo legal determina la posibilidad de incurrir en pérdidas, debido al incumplimiento de las normas legales que afecta a los contratos financieros generando el riesgo de incumplimiento	36.8889	15.410	0.714	0.857	0.859
Las tasas de interés es el valor del dinero en el tiempo que genera una rentabilidad y puede sufrir cambios como respuesta a riesgo de mercado	36.8519	15.593	0.738	0.913	0.858
La compra de deuda determina la posibilidad de que una empresa de la competencia compre la cartera de créditos vigentes generando pérdidas como parte del riesgo de Crediticio	37.1111	17.103	0.375	0.558	0.883
El posicionamiento del producto es la capacidad de la empresa para lograr la aceptación del producto o servicio al consumidor final y se determina como parte del riesgo de mercado	36.8889	17.564	0.375	0.455	0.882
La calificación de la empresa es un indicador de mercado que determina la calidad crediticia de un emisor respecto al riesgo de mercado.	37.2963	15.986	0.543	0.776	0.872
El precio de mercancías implica la probabilidad de que la empresa tenga un resultado negativo en función del precio de los productos generando un riesgo de mercado	37.1481	18.131	0.229	0.239	0.890

Fuente: Elaboración propia por medio del programa SPSS versión 25.

4.2 Tablas de Frecuencia

Variable 1: Gestión Financiera

Tabla 11 Gestión Financiera

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Totalmente en desacuerdo	1	3,7	3,7	3,7
	En desacuerdo	3	11,1	11,1	14,8
	Ni de acuerdo ni desacuerdo	13	48,1	48,1	63,0
	De acuerdo	5	18,5	18,5	81,5
	Totalmente de acuerdo	5	18,5	18,5	100,0
	Total	27	100,0	100,0	

Fuente: Elaboración propia

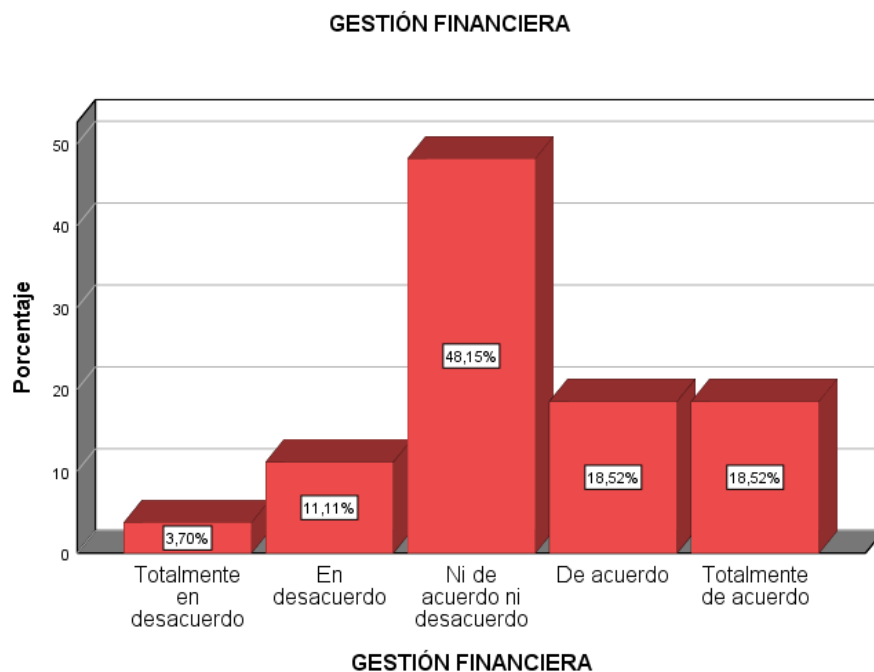


Gráfico 1 variable 1: Gestión Financiera

Fuente: Tabla N°11

Interpretación:

De las encuestas formuladas con relación a la variable gestión financiera a los trabajadores de la Caja los Andes agencia Andahuaylas en el año 2020, se obtuvo como resultado que un que el 3,7% (1 trabajador) indican totalmente en desacuerdo, 11,1% (3 trabajadores) en desacuerdo, 48,1% (13

trabajadores) ni de acuerdo ni en desacuerdo, el 18,5% (5 trabajadores) de acuerdo y el 18,5% (5 trabajadores) totalmente de acuerdo.

Se puede indicar que la mayoría de los trabajadores manifiestan de la gestión financiera ni de acuerdo ni en desacuerdo en un 48,1%, a la vez de acuerdo y totalmente de acuerdo en un 18.5% en la Caja los Andes agencia Andahuaylas en el año 2020.

Variable 1 dimensión 1: Conocimiento de tasas y costos

Tabla 12 Conocimiento de tasas y costo

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Totalmente en desacuerdo	4	14,8	14,8	14,8
	En desacuerdo	13	48,1	48,1	63,0
	Ni de acuerdo ni desacuerdo	1	3,7	3,7	66,7
	De acuerdo	7	25,9	25,9	92,6
	Totalmente de acuerdo	2	7,4	7,4	100,0
	Total	27	100,0	100,0	

Fuente: Elaboración propia

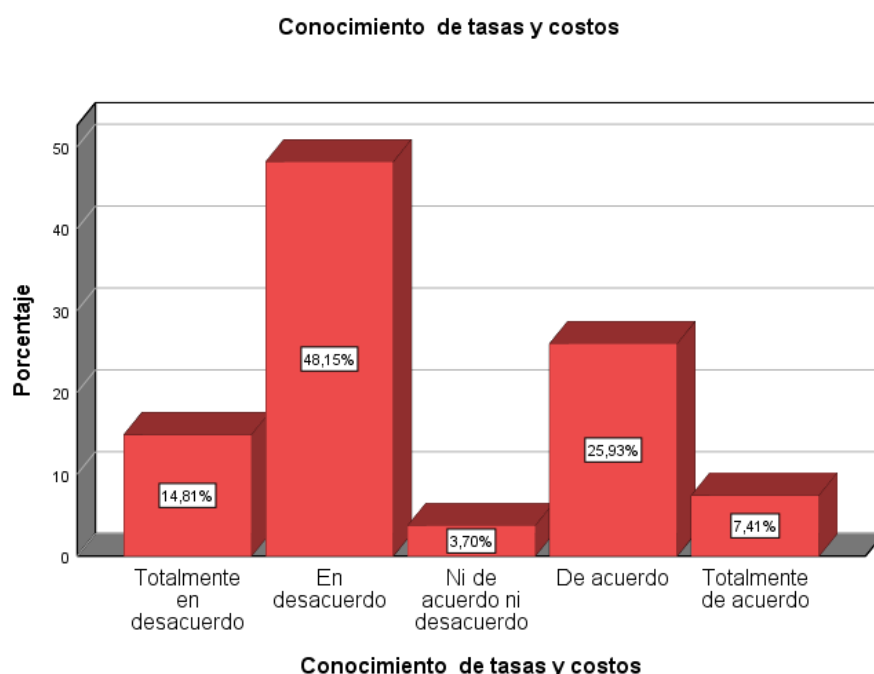


Gráfico 2 variable 1: dimensión 1 Conocimiento de tasas y costo

Fuente: Tabla N°12

Interpretación:

Del desarrollo del sondeo en relación a la dimensión Conocimiento de tasas y costo a los trabajadores de la Caja los Andes agencia Andahuaylas en el año 2020, se obtuvo como resultado que un que el 14,8% (4 trabajadores) indican totalmente en desacuerdo, 48,1% (13 trabajadores) en desacuerdo, 3,7% (1 trabajador) ni de acuerdo ni en desacuerdo, el 25,9% (7 trabajadores) de acuerdo y el 7,4% (2 trabajadores) totalmente de acuerdo.

Se puede indicar que la mayoría de los trabajadores manifiestan del Conocimiento de tasas y costo en desacuerdo en un 48,1%, a la vez de acuerdo en un 25,9% en la Caja los Andes agencia Andahuaylas en el año 2020.

Variable 1 dimensión 2: Conocimiento de morosidad

Tabla 13 Conocimiento de morosidad

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Totalmente en desacuerdo	4	14,8	14,8	14,8
	Ni de acuerdo ni desacuerdo	8	29,6	29,6	44,4
	De acuerdo	7	25,9	25,9	70,4
	Totalmente de acuerdo	8	29,6	29,6	100,0
	Total	27	100,0	100,0	

Fuente: Elaboración propia

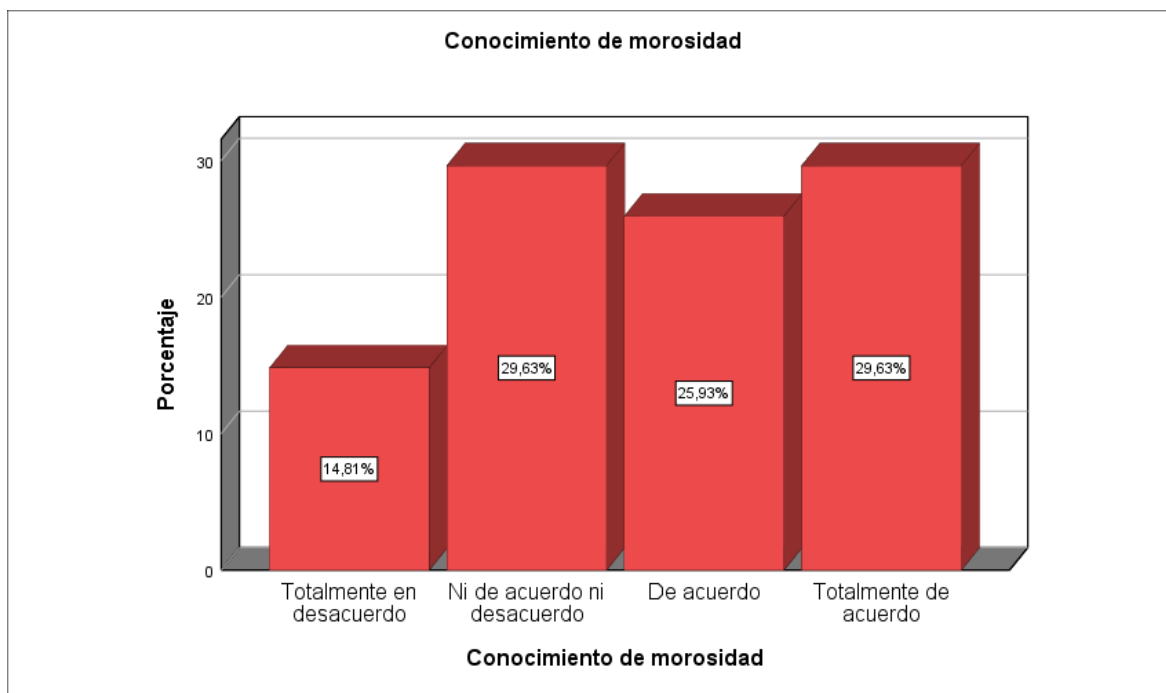


Gráfico 3 variable 1: dimensión 2 Conocimiento de morosidad

Fuente: Tabla N°13

Interpretación:

Del desarrollo del sondeo en relación a la dimensión Conocimiento de morosidad a los trabajadores de la Caja los Andes agencia Andahuaylas en el año 2020, se obtuvo como resultado que un que el 14,8% (4 trabajadores) indican totalmente en desacuerdo, 29,6% (8 trabajador) ni de acuerdo ni en desacuerdo, el 25,9% (7 trabajadores) de acuerdo y el 29,6% (8 trabajadores) totalmente de acuerdo.

Se puede indicar que la mayoría de los trabajadores manifiestan del Conocimiento de morosidad en de acuerdo en un 29,6%, a la vez de totalmente de acuerdo en un 29,6% en la Caja los Andes agencia Andahuaylas en el año 2020.

Variable 1 dimensión 3: Conocimiento sobre control de riesgo

Tabla 14 Conocimiento sobre control de riesgo

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Totalmente en desacuerdo	6	22,2	22,2	22,2
	Ni de acuerdo ni desacuerdo	13	48,1	48,1	70,4
	De acuerdo	4	14,8	14,8	85,2
	Totalmente de acuerdo	4	14,8	14,8	100,0
	Total	27	100,0	100,0	

Fuente: Elaboración propia

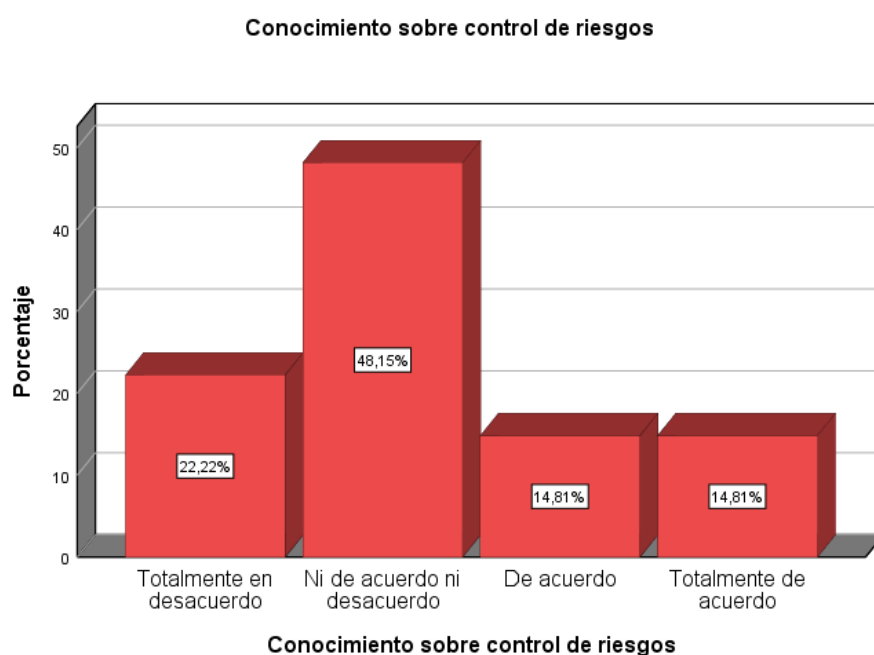


Gráfico 4 variable 1: dimensión 3 Conocimiento sobre control de riesgo

Fuente: Tabla N°14

Interpretación:

Del desarrollo del sondeo en relación a la dimensión Conocimiento sobre control de riesgo a los trabajadores de la Caja los Andes agencia Andahuaylas en el año 2020, se obtuvo como resultado que un que el 22,2% (6 trabajadores) indican totalmente en desacuerdo, 48,1% (13 trabajador) ni de acuerdo ni en desacuerdo, el 14,8% (4 trabajadores) de acuerdo y el 14,8% (4 trabajadores) totalmente de acuerdo.

Se refleja que en su gran mayoría los trabajadores aseveran el conocimiento sobre control de riesgo ni de acuerdo ni en desacuerdo en un 48,1%, a la vez de acuerdo y totalmente de acuerdo en un 14,8% en la Caja los Andes agencia Andahuaylas en el año 2020.

Variable 2: Riesgo crediticio

Tabla 15 Riesgo crediticio

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	En desacuerdo	3	11,1	11,1	11,1
	Ni de acuerdo ni desacuerdo	16	59,3	59,3	70,4
	De acuerdo	2	7,4	7,4	77,8
	Totalmente de acuerdo	6	22,2	22,2	100,0
	Total	27	100,0	100,0	

Fuente: Elaboración propia

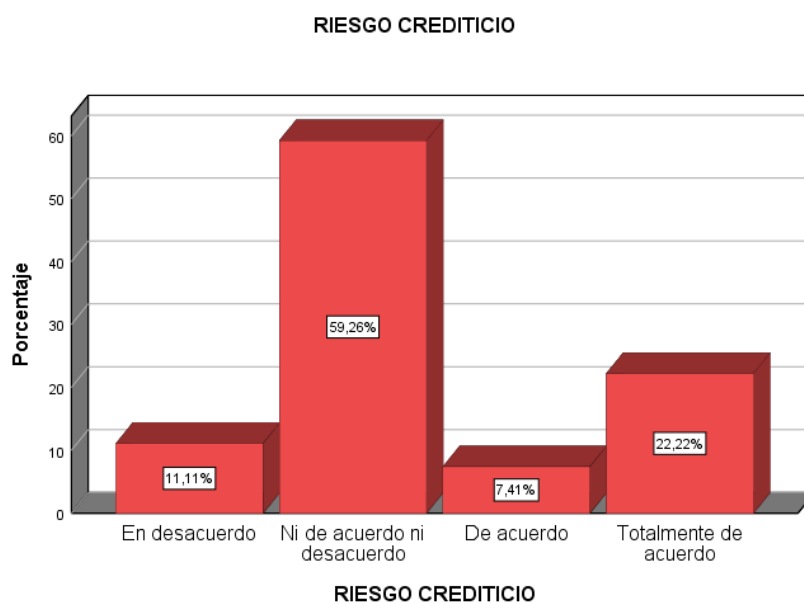


Gráfico 5 variable 2: Riesgo crediticio

Fuente: Tabla N°15

Interpretación:

Del desarrollo de las encuestas en relación a la variable riesgo crediticio a los trabajadores de la Caja los Andes agencia Andahuaylas en el año 2020, se obtuvo como resultado que un que el 11,1% (3 trabajadores) en desacuerdo,

59,3% (16 trabajadores) ni de acuerdo ni en desacuerdo, el 7,4% (2 trabajadores) de acuerdo y el 22,2% (6 trabajadores) totalmente de acuerdo.

Se puede indicar que la mayoría de los trabajadores manifiestan del riesgo crediticio ni de acuerdo ni en desacuerdo en un 59,3% en la Caja los Andes agencia Andahuaylas en el año 2020.

Variable 1 dimensión 4: - Evaluación de créditos

Tabla 16 - Evaluación de créditos

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	En desacuerdo	1	3,7	3,7	3,7
	Ni de acuerdo ni desacuerdo	4	14,8	14,8	18,5
	De acuerdo	17	63,0	63,0	81,5
	Totalmente de acuerdo	5	18,5	18,5	100,0
	Total	27	100,0	100,0	

Fuente: Elaboración propia

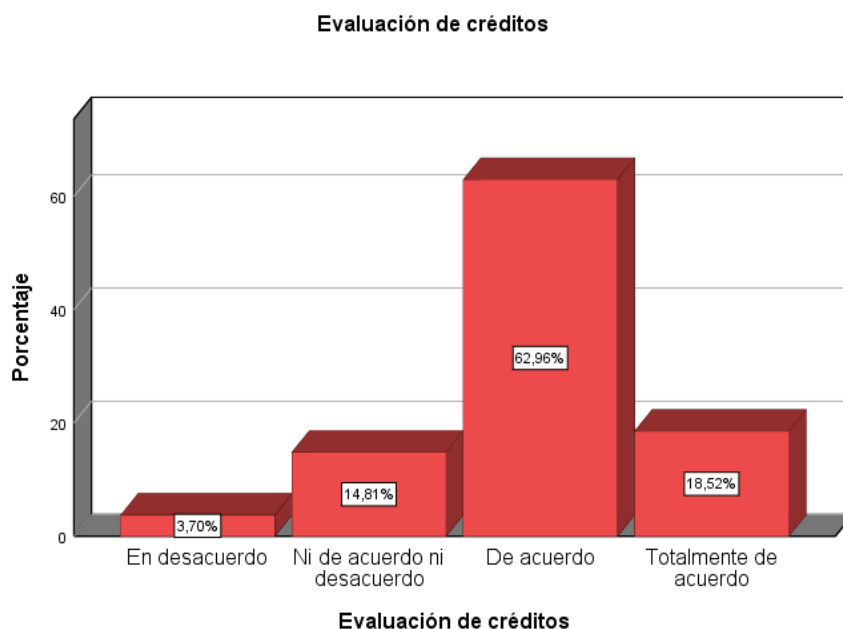


Gráfico 6 variable 2: dimensión 4 - Evaluación de créditos

Fuente: Tabla N°16

Interpretación:

Del desarrollo del sondeo en relación a la dimensión Evaluación de créditos a los trabajadores de la Caja los Andes agencia Andahuaylas en el año 2020, se obtuvo como resultado que un que el 3,7% (1 trabajador) en desacuerdo, 14,8% (4 trabajador) ni de acuerdo ni en desacuerdo, el 63,0% (17 trabajadores) de acuerdo y el 18,5% (5 trabajadores) totalmente de acuerdo. Se puede indicar que la mayoría de los trabajadores manifiestan de la Evaluación de créditos de acuerdo en un 63,0% en la Caja los Andes agencia Andahuaylas en el año 2020.

Variable 2 dimensión 5: Crecimiento de cartera de créditos

Tabla 18 Crecimiento de cartera de créditos

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	En desacuerdo	2	7,4	7,4	7,4
	Ni de acuerdo ni desacuerdo	15	55,6	55,6	63,0
	De acuerdo	4	14,8	14,8	77,8
	Totalmente de acuerdo	6	22,2	22,2	100,0
	Total	27	100,0	100,0	

Fuente: Elaboración propia

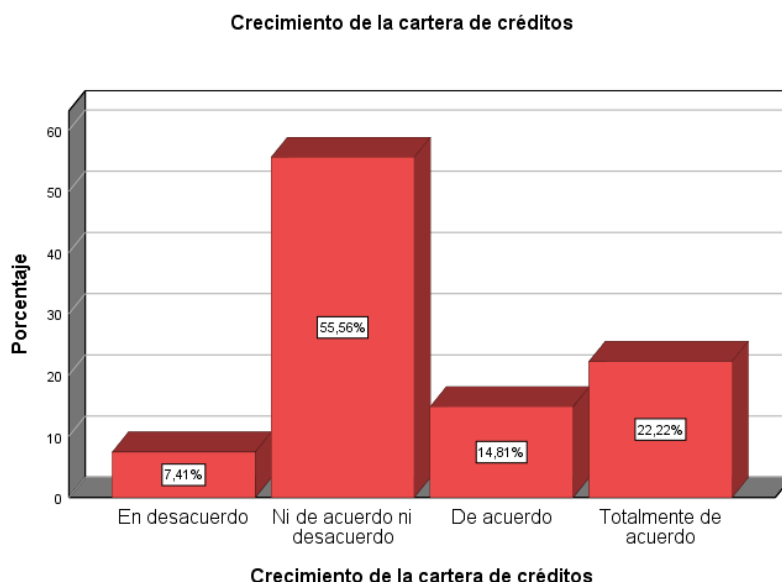


Gráfico 8 variable 2 dimensión 5: Crecimiento de cartera de créditos

Fuente: Tabla N°18

Interpretación:

Del desarrollo del sondeo en relación a la dimensión Crecimiento de cartera de créditos a los trabajadores de la Caja los Andes agencia Andahuaylas en el año 2020, se obtuvo como resultado que un que el 7,4% (2 trabajadores) en desacuerdo, 55,6% (15 trabajadores) ni de acuerdo ni en desacuerdo, el 14,8% (4 trabajadores) de acuerdo y el 22,2% (6 trabajadores) totalmente de acuerdo.

Se puede indicar que la mayoría de los trabajadores manifiestan Crecimiento de cartera de créditos ni de acuerdo ni en desacuerdo en un 55,6% en la Caja los Andes agencia Andahuaylas en el año 2020.

Variable 2 dimensión 6: Morosidad de créditos

Tabla 19 Morosidad de créditos

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Totalmente en desacuerdo	3	11,1	11,1	11,1
	En desacuerdo	5	18,5	18,5	29,6
	Ni de acuerdo ni desacuerdo	13	48,1	48,1	77,8
	De acuerdo	2	7,4	7,4	85,2
	Totalmente de acuerdo	4	14,8	14,8	100,0
	Total	27	100,0	100,0	

Fuente: Elaboración propia

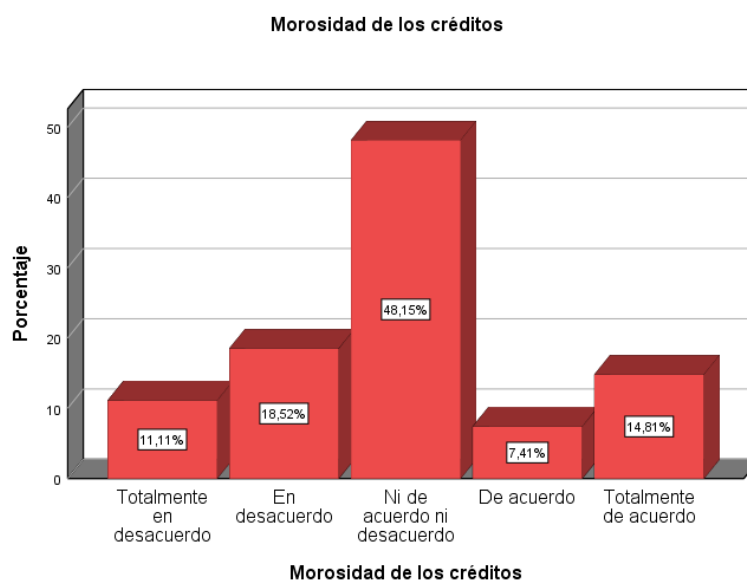


Gráfico 9 variable 2 dimensión 6: Morosidad de créditos

Fuente: Tabla N°19

Interpretación:

Del desarrollo del sondeo en relación a la dimensión Morosidad de créditos a los trabajadores de la Caja los Andes agencia Andahuaylas en el año 2020, se obtuvo como resultado que un que el 11,1% (3 trabajadores) totalmente en desacuerdo, el 18,5% (5 trabajadores) en desacuerdo, 48,1% (13 trabajadores) ni de acuerdo ni en desacuerdo, el 7,4% (2 trabajadores) de acuerdo y el 14,8% (4 trabajadores) totalmente de acuerdo.

Se puede indicar que la mayoría de los trabajadores manifiestan Morosidad de créditos ni de acuerdo ni en desacuerdo en un 48,1% en la Caja los Andes agencia Andahuaylas en el año 2020.

4.3 Validación de Hipótesis**Prueba de normalidad**

En relación a la contrastación de la hipótesis se tomó en consideración efectuar la prueba de normalidad a objetivo de hallar el $\langle p \text{ valor} \rangle$, la misma que hará saber el rango de significancia más bajo, debido a lo cual, admitiremos la hipótesis de la investigación.

Al llevar a cabo el estadístico de la normalidad o prueba de la normalidad, la cual se divide en dos clases: Shapiro – Wilk y : Kolmogorov – Smimov, cuya diferencia se encuentra en su uso, la 1ra concierne a muestras menores de 50 y la 2da a muestras mayores de 50. Considerándose que nuestro trabajo está basado en muestra es de 27 colaboradores, se usará la prueba de normalidad en este caso de Shapiro – Wilk.

En tal situación para que la hipótesis nula sea rechazada y se admita la alterna el $\langle p \text{ valor} \rangle$ deberá resultar menor a 0.05. Con lo que se determinaría que la variable y sus dimensiones son anormales, por ende se debe realizar una prueba no paramétrica.

Tabla N° 20. Prueba de normalidad Gestión financiera

Pruebas de normalidad						
	Kolmogorov-Smirnov ^a			Shapiro-Wilk		
	Estadístico	gl	Sig.	Estadístico	gl	Sig.
Gestión financiera	,268	27	,000	,882	27	,005

a. Corrección de significación de Lilliefors

Fuente: Elaboración propia por medio del programa SPSS versión 25.

En la Gestión financiera como variable, el <p valor> es inferior a 0.05; por ende, se infiere la anormalidad de la población, debido a lo cual, se tendrá que usar la prueba no paramétrica.

Tabla N° 21. Prueba de normalidad - Conocimiento de tasas y costos

Pruebas de normalidad						
	Kolmogorov-Smirnov ^a			Shapiro-Wilk		
	Estadístico	gl	Sig.	Estadístico	Gl	Sig.
Actividad de las empresas	,323	27	,000	,836	27	,001

a. Corrección de significación de Lilliefors

Fuente: Elaboración propia por medio del programa SPSS versión 25.

En el conocimiento de tasas y costos como dimensión de la variable gestión financiera, el <p valor> es inferior a 0.05; entretanto, se infiere que nuestra población es anormal, situación que amerita a que se tenga que usar la prueba no paramétrica.

Tabla N° 22. Prueba de normalidad de Conocimiento de morosidad

Pruebas de normalidad						
	Kolmogorov-Smirnov ^a			Shapiro-Wilk		
	Estadístico	gl	Sig.	Estadístico	Gl	Sig.
Estados financieros	,191	27	,013	,842	27	,001

a. Corrección de significación de Lilliefors

Fuente: Elaboración propia por medio del programa SPSS versión 25.

En el conocimiento de morosidad como dimensión de la variable Gestión financiero, el <p valor> es inferior a 0.05; por ende, se determina que nuestra población es anormal, situación que amerita a que se tenga que usar la prueba no paramétrica.

Tabla N° 23. Prueba de normalidad de Conocimiento sobre central de riesgos

Pruebas de normalidad						
	Kolmogorov-Smirnov ^a			Shapiro-Wilk		
	Estadístico	gl	Sig.	Estadístico	Gl	Sig.
Análisis financiero	,278	27	,000	,848	27	,001

a. Corrección de significación de Lilliefors

Fuente: Elaboración propia por medio del programa SPSS versión 25.

En el conocimiento sobre central de riesgos como dimensión de la variable Gestión financiero, el <p valor> es inferior a 0.05; por ende, se infiere que nuestra población es anormal, situación que amerita a que se tenga que usar la prueba no paramétrica.

Tabla N° 24. Prueba de normalidad de Riesgo crediticio

Pruebas de normalidad						
	Kolmogorov-Smirnov ^a			Shapiro-Wilk		
	Estadístico	gl	Sig.	Estadístico	Gl	Sig.
Riesgo crediticio	,366	27	,000	,769	27	,000

a. Corrección de significación de Lilliefors

Fuente: Elaboración propia por medio del programa SPSS versión 25.

En el riesgo crediticio como variable, el <p valor> es inferior a 0.05; por ende, se infiere que nuestra población es anormal, situación que amerita a que se tenga que usar la prueba no paramétrica.

Tabla N° 25. Prueba de normalidad de Evaluación de créditos.

Pruebas de normalidad						
	Kolmogorov-Smirnov ^a			Shapiro-Wilk		
	Estadístico	gl	Sig.	Estadístico	Gl	Sig.
Objetivos empresariales	,336	27	,000	,798	27	,000

a. Corrección de significación de Lilliefors

Fuente: *Elaboración propia por medio del programa SPSS versión 25.*

En la dimensión evaluación de créditos de la variable Riesgo crediticio, el <p valor> es inferior a 0.05; por ende, se infiere que nuestra población es anormal, situación que amerita a que se tenga que usar la prueba no paramétrica.

Tabla N° 26. Prueba de normalidad de Crecimiento de cartera de créditos.

Pruebas de normalidad						
	Kolmogorov-Smirnov ^a			Shapiro-Wilk		
	Estadístico	gl	Sig.	Estadístico	Gl	Sig.
Riesgo de incumplimiento	,340	27	,000	,796	27	,000

a. Corrección de significación de Lilliefors

Fuente: *Elaboración propia por medio del programa SPSS versión 25.*

En el crecimiento de cartera de créditos como dimensión de la variable Riesgo crediticio, el <p valor> es inferior a 0.05; por ende, se infiere que nuestra población es anormal, situación que amerita a que se tenga que usar la prueba no paramétrica.

Tabla N° 27. Prueba de normalidad de Morosidad de los créditos

Pruebas de normalidad						
	Kolmogorov-Smirnov ^a			Shapiro-Wilk		
	Estadístico	gl	Sig.	Estadístico	Gl	Sig.
Riesgo de mercado	,265	27	,000	,881	27	,005

a. Corrección de significación de Lilliefors

Fuente: *Elaboración propia por medio del programa SPSS versión 25.*

En la morosidad de los créditos como dimensión de la variable Riesgo crediticio, el $\langle p \text{ valor} \rangle$ es inferior a 0.05; por ende, se concluye que nuestra población es anormal, situación que amerita a que se tenga que usar la prueba no paramétrica.

Correlación de Rho Spearman

Se contrastara las hipótesis planteadas recurriendo a la prueba no paramétrica de Correlación de Rho de Spearman de conformidad con resultados obtenidos de la prueba de normalidad, lo que evidenció que las variables y dimensiones presentan una población que no sigue la normalidad, es anómala en consecuencia se emplea la prueba no paramétrica, entonces se decide utilizar la prueba de correlación de Rho de Spearman, con la que se obtendrá como respuesta el grado de relación existente entre las variables y sus resultados de correlación.

Es preciso señalar que, para la admisión de la hipótesis alterna o la hipótesis de la investigación, deberá encontrarse por abajo del resultado 0.05, desechándose inmediatamente la hipótesis nula.

Asimismo, Hernández et al. (2014) menciona que el coeficiente de Correlación no paramétrica de Rho de Spearman son las: “medidas de correlación o asociación para variables en un nivel de medición ordinal, dicho en otra forma, los sujetos o unidades de la muestra pueden ordenarse por rangos” (p. 355).

Los resultados del coeficiente de correlación se interpretan y muestran seguidamente.

Tabla N° 28. Interpretación del coeficiente de Correlación Rho de Spearman

Rango	Interpretación
De -0.91 a -1.00	Correlación negativa perfecta
De -0.76 a -0.90	Correlación negativa muy fuerte
De -0.51 a -0.75	Correlación negativa considerable
De -0.11 a -0.50	Correlación negativa media
De -0.01 a -0.10	Correlación negativa débil
0.00	Correlación nula
De +0.01 a +0.10	Correlación positiva débil
De +0.11 a +0.50	Correlación positiva media
De +0.51 a +0.75	Correlación positiva considerable
De +0.76 a +0.90	Correlación positiva muy fuerte
De +0.91 a +1.00	Correlación positiva perfecta

Fuente: Elaboración propia

PRUEBA DE HIPÓTESIS GENERAL

Paso 1: Planteamiento de Hipótesis

Hipótesis Nula (H_0): La gestión financiera no tiene una relación significativa en el riesgo crediticio de la Caja los Andes agencia Andahuaylas en el año 2020.

Hipótesis Alternativa (H_a): 1. La gestión financiera tiene una relación significativa en el riesgo crediticio de la Caja los Andes agencia Andahuaylas en el año 2020.

Paso 2: Seleccionar el nivel de significancia $\alpha=0.05$

Con la intención de establecer el rango de significancia, al 95% de confianza se le complementa a 1, obteniéndose el margen de error 0.05. (Este resultado nos permite fijar la significancia: Sig.).

Tabla 29: Correlación de Spearman gestión financiera el riesgo crediticio

Correlaciones			Gestión financiera	Riesgo crediticio
Rho de Spearman	Gestión financiera	Coeficiente de correlación	1,000	,672**
		Sig. (bilateral)	.	,000
		N	27	27
	Riesgo crediticio	Coeficiente de correlación	,672**	1,000
		Sig. (bilateral)	,000	.
		N	27	27

** . La correlación es significativa en el nivel 0,01 (bilateral).

Fuente: *Elaboración propia por medio del programa SPSS versión 25.*

Paso 3: Comprobación

Para admitir la hipótesis alterna (H_a) y rechazar la hipótesis (H_o) el valor de “P” no debe superar el nivel de significancia planteada $<0.05>$, caso contrario si “P” (valor) supera el nivel de significancia $<0.05>$, se admite la hipótesis nula (H_o), rechazándose así la hipótesis alterna (H_a). De esta manera, el Coeficiente de Correlación de Rho de Spearman (Rho) es de +0.01, en ese caso se contará con una correlación negativa de no ser así, una correlación positiva.

Paso 4: Interpretación

Teniendo un resultado de (Sig.= 0,000 < 0.05) como valor, se rechaza la hipótesis nula. Esto significaría la existencia de relación entre la gestión financiera y riesgo crediticio; adicionalmente se consiguió un valor de (Rho = 0.672), señalando la existencia de una correlación positiva considerable.

En deducción, es aceptable, la hipótesis alterna:

Hipótesis Alterna (H_a) La gestión financiera tiene una relación significativa en el riesgo crediticio de la Caja los Andes agencia Andahuaylas en el año 2020.

PRUEBA DE HIPÓTESIS ESPECÍFICAS N° 1:

Paso 1: Planteamiento de Hipótesis

Hipótesis Nula (H_o): 1. La gestión financiera no tiene una relación

significativa en la evaluación de créditos de la Caja los Andes agencia Andahuaylas en el año 2020.

Hipótesis Alternativa (Ha): 1. La gestión financiera tiene una relación significativa en la evaluación de créditos de la Caja los Andes agencia Andahuaylas en el año 2020.

Paso 2: Seleccionar la significancia de la investigación $\alpha=0.05$

Con la intención de especificar el rango de significancia, al 95% de nivel de confianza se le completa a 1, obteniéndose como resultado el margen de error 0.05. (Este resultado nos permite fijar la significancia: Sig.).

Tabla 30: Correlación de Spearman Gestión financiera - evaluación de créditos

Correlaciones			Gestión financiera	Evaluación de créditos
Rho de Spearman	Gestión financiera	Coeficiente de correlación	1,000	,748**
		Sig. (bilateral)	.	,000
		N	27	27
	Evaluación de créditos	Coeficiente de correlación	,748**	1,000
		Sig. (bilateral)	,000	.
		N	27	27

** La correlación es significativa en el nivel 0,01 (bilateral).

Fuente: Elaboración propia por medio del programa SPSS versión 25.

Paso 3: Comprobación

Para admitir la hipótesis alternativa (Ha) y rechazar la hipótesis (Ho) el valor de "P" no debe superar el nivel de significancia planteada $<0.05>$, caso contrario si "P" (valor) supera el nivel de significancia $<0.05>$, se admite la hipótesis nula (Ho), rechazándose así la hipótesis alternativa (Ha). De esta manera, el Coeficiente de Correlación de Rho de Spearman (Rho) es de +0.01, en ese caso se contará con una correlación negativa de no ser así, una correlación positiva.

Paso 4: Interpretación

Al tener un resultado con un valor de ($\text{Sig.} = 0,000 < 0.05$), se rechaza la hipótesis nula. Esto probaría la existencia de una relación entre la gestión financiera y riesgo crediticio; adicionalmente se consiguió un valor de ($\text{Rho} = 0.748$), señalando la existencia de una correlación positiva considerable.

En deducción, es aceptable, la hipótesis alterna:

Hipótesis Alterna (H_a): La gestión financiera tiene una relación significativa en la evaluación de créditos de la Caja los Andes agencia Andahuaylas en el año 2020.

PRUEBA DE HIPÓTESIS ESPECÍFICAS N° 2:

Paso 1: Planteamiento de Hipótesis

Hipótesis Nula (H_0): 2. La gestión financiera no tendría relación significativamente en el crecimiento de la cartera de créditos en la Caja los Andes agencia Andahuaylas en el año 2020.

Hipótesis Alterna (H_a): 2. La gestión financiera se relaciona significativamente en el crecimiento de la cartera de créditos en la Caja los Andes agencia Andahuaylas en el año 2020.

Paso 2: Seleccionar el nivel de significancia $\alpha=0.05$

A fin de especificar el rango de significancia, al 95% del nivel de confianza se sustrae 1, obteniéndose como resultado el margen de error 0.05. (Este resultado permite fijar la significancia: Sig.).

Tabla 31: Correlación de Spearman Gestión financiera – Crecimiento de carteras

Correlaciones			Gestión financiera	Crecimiento de la cartera de créditos
Rho de Spearman	Gestión financiera	Coeficiente de correlación	1,000	,649**
		Sig. (bilateral)	.	,000
		N	27	27
	Crecimiento de la cartera de créditos	Coeficiente de correlación	,649**	1,000
		Sig. (bilateral)	,000	.
		N	27	27

** : La correlación es significativa en el nivel 0,01 (bilateral).

Fuente: *Elaboración propia por medio del programa SPSS versión 25.*

Paso 3: Comprobación

Para admitir la hipótesis alterna (Ha) y rechazar la hipótesis (Ho) el valor de “P” no debe superar el nivel de significancia planteada $<0.05>$, caso contrario si “P” (valor) supera el nivel de significancia $<0.05>$, se admite la hipótesis nula (Ho), rechazándose así la hipótesis alterna (Ha). De esta manera, el Coeficiente de Correlación de Rho de Spearman (Rho) es de +0.01, en ese caso se contará con una correlación negativa de otro modo una correlación positiva.

Paso 4: Interpretación

Al tener un resultado con un valor de (Sig.= 0,000 < 0.05), se rechaza la hipótesis nula. Esto quiere decir, que existe relación entre la variable1 y la dimensión5; además se consiguió un valor de (Rho = 0.649), señalando la existencia de una correlación positiva considerable.

En deducción, es aceptable la hipótesis alterna:

Hipótesis Alterna (Ha): La gestión financiera se relaciona significativamente en el crecimiento de la cartera de créditos en la Caja los Andes agencia Andahuaylas en el año 2020.

PRUEBA DE HIPÓTESIS ESPECÍFICA N° 3:

Paso 1: Planteamiento de Hipótesis

Hipótesis Nula (H_0): 3. La gestión financiera no tiene gran relación en la morosidad de los créditos otorgados en la Caja los Andes agencia Andahuaylas en el año 2020

Hipótesis Alternativa (H_a): La gestión financiera tiene gran relación en la morosidad de los créditos otorgados en la Caja los Andes agencia Andahuaylas en el año 2020.

Paso 2: Seleccionar el nivel de significancia $\alpha=0.05$

A fin de especificar el rango de significancia, al 95% del nivel de confianza se sustrae 1, obteniéndose como resultado el margen de error 0.05. (Este resultado permite fijar la significancia: Sig.).

Tabla 32: Correlación de Spearman gestión financiera en la morosidad de los créditos

Fuente: Elaboración propia por medio del programa SPSS versión 24.

Correlaciones			Gestión financiera	Morosidad de los créditos
Rho de Spearman	Gestión financiera	Coeficiente de correlación	1,000	,521**
		Sig. (bilateral)	.	,005
		N	27	27
	Morosidad de los créditos	Coeficiente de correlación	,521**	1,000
		Sig. (bilateral)	,005	.
		N	27	27

** . La correlación es significativa en el nivel 0,01 (bilateral).

Paso 3: Comprobación

Para admitir la hipótesis alternativa (H_a) y rechazar la hipótesis (H_0) el valor de "P" no debe superar el nivel de significancia planteada $<0.05>$, caso contrario si "P" (valor) supera el nivel de significancia $<0.05>$, se admite la hipótesis nula (H_0), rechazándose así la hipótesis alternativa (H_a). De esta manera, el Coeficiente de Correlación de Rho de Spearman (Rho) es de +0.01, en ese

caso se contará con una correlación negativa de otro modo una correlación positiva.

Paso 4: Interpretación

Al tener un resultado con un valor de ($\text{Sig.} = 0,000 < 0.05$), se rechaza la hipótesis nula. Esto quiere decir, que existiría una relación entre la variable1 y la dimensión6; a la vez se consiguió un valor de ($\text{Rho} = 0.521$), señalando la existencia de una correlación positiva considerable.

En deducción, es aceptable la hipótesis alterna:

Hipótesis Alterna (H_a): La gestión financiera tiene gran relación en la morosidad de los créditos otorgados en la Caja los Andes agencia Andahuaylas en el año 2020

V. DISCUSIÓN

5.1 Discusión de resultados

En consecuencia luego lograr llegar a los resultados finales de la tesis, cumplimos con efectuar la discusión y la interpretación sobre el asunto postulado.

De la misma forma, cabe señalar la importancia del objetivo general de la actual tesis la misma que trata de determinar la relación entre la gestión financiera y el riesgo crediticio de la Caja los Andes agencia Andahuaylas en el año 2020.

Es necesario resaltar que con la intención de decretar la validez de nuestro instrumento usado en este trabajo, esta se efectuó por intermedio del estadístico Alfa de Cronbach, con la intención de establecer el rango de fiabilidad, para tal fin se usó el programa de estadística SPSS versión 25. Consiguiendo un resultado de 0,818 para la variable1 Gestión Financiera y

0,879 para la variable2 Riesgo Crediticio, posterior al desarrollo de la encuesta.

El coeficiente del Alpha de Cronbach por la variable1 y variable2, o sea respecto a los 20 ítems; divididos en 10 ítems para cada variable; expresa un grado de fiabilidad de 0,906, resultado considerado alto conforme con la escala de calificación de Hernández et al. (2014) y por ello se valora como fiable y admisible para su utilización, por lo tanto, para considerarse fiable se deberá aproximar a +1 y que 0,700 sean sus valores exigüos.

HIPOTESIS GENERAL

Conforme a la obtención de resultados, la gestión financiera tiene una relación significativa en el riesgo crediticio de la Caja los Andes agencia Andahuaylas en el año 2020. Para alcanzar a validar esta hipótesis general, se tuvo que aplicar el instrumento en 27 colaboradores que prestan sus servicios a la Caja los Andes. De entre ellos, se tendrá una mayor atención a los que presenten un resultado sobresaliente que permitan confirmar una relación existente acorde a la Hipótesis General.

De la apreciación de la tabla N° 11, se muestra como resultado que el 3,7% (1 trabajador) indican totalmente en desacuerdo, 11,1% (3 trabajadores) en desacuerdo, 48,1% (13 trabajadores) ni de acuerdo ni en desacuerdo, el 18,5% (5 trabajadores) de acuerdo y el 18,5% (5 trabajadores) totalmente de acuerdo.; y en la tabla 15, se puede observar que un 11,1% (3 trabajadores) en desacuerdo, 59,3% (16 trabajadores) ni de acuerdo ni en desacuerdo, el 7,4% (2 trabajadores) de acuerdo y el 22,2% (6 trabajadores) totalmente de acuerdo.

En la presente tesis para validar la hipótesis general a través del coeficiente de correlación Spearman, se consiguió un valor de ($Rho = 0.672$), corroborándose que existe una correlación positiva considerable, igualmente en lo concerniente al nivel de significancia este resultó ($Sig. = 0,000 < 0.05$),

en consecuencia, desestimamos la hipótesis nula y admitimos la hipótesis alterna.

HIPÓTESIS ESPECÍFICA N° 1

Conforme a la obtención de resultados, 1. Establecer la relación de la gestión financiera en la evaluación de créditos de la Caja los Andes agencia Andahuaylas, 2020. Con el fin de alcanzar la validación de esta hipótesis específica N° 1, se destinó el instrumento en 27 colaboradores que prestan sus servicios a la Caja los Andes agencia Andahuaylas. De quienes, se pondrá mayor atención en aquellos resultados notables que ratifiquen la relación que existe de conformidad a la Hipótesis Específica.

De lo mostrado en la tabla 22, donde un 18,5% de los colaboradores se manifiestan totalmente de acuerdo al estimar la gestión financiera, es decir; la Caja los Andes realizara un análisis; así como en la tabla 16, se tuvo un resultado donde el 3,7% (1 trabajador) en desacuerdo, 14,8% (4 trabajador) ni de acuerdo ni en desacuerdo, el 63,0% (17 trabajadores) de acuerdo y el 18,5% (5 trabajadores) totalmente de acuerdo.

En la presente tesis, para determinar la validación de la hipótesis específica por intermedio del coeficiente de correlación Spearman, se tuvo ($Rho = 0.748$) como resultado, mostrado la existencia de una correlación positiva considerable, del mismo modo en lo que respecta al nivel de significancia se tuvo un valor de ($Sig. = 0,000 < 0.05$) como resultado entonces desestimamos la hipótesis nula y admitimos la hipótesis alterna.

HIPÓTESIS ESPECÍFICA N° 2

Conforme a la obtención de resultados, la relación de la gestión financiera en el crecimiento de la cartera de créditos en la Caja los Andes agencia Andahuaylas en el año 2020. Con el fin de buscar la validación de la hipótesis específica N° 2, se usó el instrumento en 27 colaboradores de la Caja los

Andes. De ellos, se prestará mayor atención en aquellos que presenten un resultado relevante que reafirme la relación existente concorde a la Hipótesis Específica.

La tabla 18, demuestra los resultados donde el 7,4% (2 trabajadores) en desacuerdo, 55,6% (15 trabajadores) ni de acuerdo ni en desacuerdo, el 14,8% (4 trabajadores) de acuerdo y el 22,2% (6 trabajadores) totalmente de acuerdo.

Del mismo modo, en la tesis para la validación de la hipótesis específica con el uso del coeficiente de correlación de Spearman, se tuvo ($Rho = 0.649$) como resultado, con lo que se muestra la existencia de una correlación positiva considerable, de la misma manera, en lo que respecta al nivel de significancia este resultó ($Sig. = 0,000 < 0.05$), por ello, desestimamos la hipótesis nula y admitimos la hipótesis alterna.

HIPÓTESIS ESPECÍFICA N° 3

A juzgar de los resultados logrados, sobre la relación de la gestión financiera en la morosidad de los créditos otorgados en la Caja los Andes agencia Andahuaylas en el año 2020. Con el fin de lograr la validación de la hipótesis específica N° 3, se utilizó el instrumento en 27 colaboradores que prestan sus servicios a la entidad financiera. De los mismos, se prestará mayor atención en aquellos cuyos resultados sean relevantes con los que se confirmará la relación existente concordante con la Hipótesis Específica.

Se muestra en la tabla 19, como resultado de que un 11,1% (3 trabajadores) totalmente en desacuerdo, el 18,5% (5 trabajadores) en desacuerdo, 48,1% (13 trabajadores) ni de acuerdo ni en desacuerdo, el 7,4% (2 trabajadores) de acuerdo y el 14,8% (4 trabajadores) totalmente de acuerdo.

Así como, en la presente tesis con la finalidad de determinar la validación de la hipótesis específica por medio del coeficiente de correlación de Spearman,

se llegó a obtener un resultado con un valor de ($Rho = 0.521$), exponiendo la existencia de una correlación positiva notable, de la misma forma en lo que respecta al nivel de significancia se tuvo un resultado con un valor de ($Sig. = 0,000 < 0.05$), por esta razón, desestimamos la hipótesis nula y admitimos la hipótesis alterna.

VI. CONCLUSIONES

Luego de los estudios, análisis, evaluaciones, etc., y conseguir datos idóneos e información relevante, resultante del uso de la encuesta en los colaboradores que prestan sus servicios a la Caja los Andes agencia Andahuaylas en el año 2020, en lo que respecta al tema de investigación, y luego de analizar cada uno de ellos, por intermedio de la discusión en el que efectuamos el cotejo de nuestros resultados, frente a investigaciones que presentan una similar problemática, acopiados inicialmente en el capítulo 1 como referencias, podemos llegar a concluir los siguiente:

1. Al considerar y tomar en cuenta los resultados alcanzados, se llegó a determinar la existencia de una relación altamente relevante de la gestión financiera con el riesgo crediticio en la Caja los Andes agencia Andahuaylas en el año 2020, debido a que cuanto mejor se gestione la colocación de créditos en todas sus etapas (promoción, admisión, aprobación, seguimiento de plan de inversión y recuperación); se minimiza el riesgo del no pago de la deuda, garantizando los indicadores de rentabilidad de la Caja Los Andes, agencia Andahuaylas.
2. A manera de conclusión, se determinó que también existe relación altamente relevante de la gestión financiera entre la evaluación de créditos de la Caja los Andes agencia Andahuaylas, debido a que esta etapa del proceso de otorgamiento del crédito es la más importante, ya que en esta se determina el respaldo patrimonial y la liquidez que posea el deudor a fin asumir sus compromisos asumidos con la Caja Los Andes, agencia Andahuaylas.

3. Se estableció que existe una relación altamente relevante entre la gestión financiera y el crecimiento de la cartera de créditos en la Caja los Andes agencia Andahuaylas, esto debido a que una adecuada gestión financiera garantiza la colocación sostenida de créditos y el cumplimiento de las metas.
4. Para finalizar, se estableció la relación existente entre la gestión financiera y la morosidad de los créditos otorgados en la Caja los Andes agencia Andahuaylas, la buena gestión financiera en la colocación de créditos garantiza el retorno del préstamo otorgado, tomando en cuenta los factores de una adecuada admisión evaluando los aspectos cuantitativos y cualitativos del cliente, aprobación y sobre todo el cumplimiento del plan de inversión manifestado por el cliente, lo cual hará posible minimizar los indicadores de morosidad.

VII. RECOMENDACIONES

A la culminación de la tesis se presenta las recomendaciones que a continuación se indican:

1. Para la problemática general, se sugiere a la Caja los Andes agencia Andahuaylas, implementen la gestión financiera para una mejor evaluación de créditos, con una adecuada contratación de líderes orientados a cumplir los fines empresariales así como la contratación de asesores de negocio altamente capacitados en tecnología crediticia lo que haría posible llegar a cumplir con la misión y visión.
2. La Caja los Andes agencia Andahuaylas debe ser consciente de mejorar la gestión financiera para reducir el riesgo crediticio, toda vez que deben estar preparados para afrontar eventos externos como la vivida hoy en día por la emergencia sanitaria que atraviesa nuestro país por el COVID-19, haciendo uso de herramientas que permitan el no deterioro de la cartera, tales como la reprogramación, refinanciamiento y periodos de

gracias que permitan a los deudores seguir cumpliendo con sus obligaciones.

3. La Caja los Andes agencia Andahuaylas debe mejorar la gestión financiera para una mejor evaluación de créditos, capacitando permanente a su personal e implementando, adaptando el reglamento general de créditos y políticas crediticias acorde a la situación que actualmente viene atravesando el País.
4. La Caja los Andes agencia Andahuaylas debe mejorar la gestión financiera para incrementar el crecimiento de la cartera de créditos, buscando nichos de mercado, clientes potenciales, data de inactivos, data de clientes preferenciales de la competencia; con tasas de interés competitivas y condiciones créditos que permitan al cliente obtener su préstamo y así garantizar el incremento de las colocaciones y por ende el crecimiento de la cartera de créditos.

CAPÍTULO VIII:
REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS

Vargas Lázaro, E. R. (2018). *Sistema Integrado de Administración Financiera y Gestión Financiera en la Sunat, 2018.*

Portilla Ladron de Guevara, J. (2019). *La educación financiera de los socios y su relación con la gestión financiera en la cooperativa de ahorro y crédito “Santo Domingo de Guzmán del Cusco”, periodo 2016*

Zapata Halanoca, W. (2018). *El riesgo crediticio en la cartera de colocaciones de la Caja Municipal de Ahorro y Créditos Cusco S.A. en la Agencia Centenario del distrito de Sicuani – 2018.*

Lalupú Suárez, D. C. (2018). *“El riesgo crediticio y la situación financiera de la empresa Hilmart S.A.C – Piura, periodo 2016-2017”.*

Correa, J.; Ramírez, L. & Castaño, C. (2009). Modelo de gestión financiera integral para MIPYMES en Colombia. *Contaduría Universidad de Antioquia*, 55, 187-201.

Gago Ríos, R. S. (2014). *Impacto de la globalización en las estrategias de gestión financiera de las cooperativas.*

Llatas Rojas, E. (2018). *“Riesgo Crediticio y su Incidencia en la Rentabilidad de la CMAC Trujillo Agencia Cutervo 2017”.*

Quispe Poma, T. J. (2018). *Financiamiento y liquidez en empresas de elaboración de bebidas malteadas y de malta, registradas en la Superintendencia del Mercado de Valores, periodo 2015 – 2018.*

Delgado Requejo, Y. (2020). *Propuesta de implementación del balanced scorecard para optimizar la gestión financiera de la Cooperativa Todos Los Santos – Chota, 2018.*

Pacheco Loureiro, E. A. (2019). *La Influencia del Riesgo Crediticio en la Rentabilidad de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Tacna, 2016 - 2018.*

Ramírez Torres, R. M., & Huerta Chung, G. A. (2019). *Gestión financiera y su incidencia en la toma de decisiones de la Cooperativa Agraria Allima Cacao, San Martín– 2019.*

Chávez Beraún, R., & Dominguez Trujillo, Y. L. (2018). *Análisis del riesgo crediticio y su influencia en el cumplimiento de objetivos de la Caja Piura agencia Huánuco periodo 2016 - 2017.*

Damaso Matias, A. K., Jimenez Carrion, V., & Rosas Llagas, F. (2019). *La gestión financiera y la rentabilidad de las entidades bancarias en el Distrito de Huánuco, periodo 2017 - 2018.*

Unuysoncco Condori, J. A. (2018). *Riesgo crediticio y morosidad en Mibanco – banco de la Microempresa S.A –Agencia Pamplona, San Juan de Miraflores 2018.*

Alvarez Callahue, Y. (2020). *Riesgo crediticio y la morosidad en la Financiera Credinka S.A, Agencia Paucartambo Periodo 2018.*

CAPÍTULO IX:

ANEXOS

Anexo 01: Matriz de Consistencias

Título: Gestión financiera y riesgo crediticio en la Caja Los Andes, agencia Andahuaylas en el año 2020

HIPÓTESIS GENERAL	VARIABLES	DEFINICIÓN CONCEPTUAL	DIMENSIONES	INDICADORES	ITEMS	NIVEL
La gestión financiera tiene una relación significativa en el riesgo crediticio de la Caja los Andes agencia Andahuaylas en el año 2020.	V.1: Gestión Financiera	"La gestión financiera es un estudio de las actividades o funciones de las empresas, para lo cual se realiza un análisis profundo de los estados financieros, y sus índices, los que reflejan el estado o la situación de la organización, así también un análisis de la información financiera es muy importante ya que con esta revisión logrará determinar su racionabilidad. Como un concepto fundamental y básico de gestión sabemos que ello involucra dentro de su dinámica a la Planificación, Organización, Dirección y Control. La gestión es un proceso que comprende determinadas funciones y actividades laborales que los gestores deben llevar a cabo a fin de lograr los objetivos de la empresa. Los gestores son las personas que asumen la responsabilidad de hacerse cargo del proceso de gestión para la realización de los objetivos o proyectos en una organización". (Vargas, 2018, pág.37).	Actividades de las empresas	- Promoción de Créditos	1	Ordinal. Escala de Likert: 5) Totalmente de acuerdo 4) De acuerdo 3) Ni de acuerdo ni desacuerdo 2) En desacuerdo 1) Totalmente en desacuerdo
				- Colocación de créditos	2	
				- Captación de ahorros	3	
			Estados financieros	- Estado de situación financiera	4	
				- Estado de Resultados	5	
			Análisis financiero	- Rendimiento de aportación de socios	6	
				- Rendimiento sobre activos	7	
			Objetivos empresariales	- Incremento de la cartera de créditos	8	
				- Disminución de las provisiones	9	
				- Administración de costos	10	
	V.2: Riesgo Crediticio	"El riesgo crediticio se da cuando las contrapartes son totalmente incapaces de cumplir sus obligaciones asumidas de manera contractual. Por lo que el riesgo de crédito abarca tanto el riesgo de incumplimiento que es la valuación objetiva de la probabilidad que una de las partes no cumpla con lo establecido, del mismo modo el riesgo de mercado que mide la pérdida financiera que será experimentada si el cliente incumple". (Elizondo 2012 p.47).	Riesgo de Incumplimiento	- Pérdida financiera	11	
				- Morosidad	12	
				- Liquidez	13	
				- Riesgo externo	14	
				- Riesgo legal	15	
			Riesgo de Mercado	- Tasas de intereses	16	
				- Compra de deuda	17	
				- Posicionamiento del producto	18	
				- Calificación de la empresa	19	
				- Precio de mercancías	20	

Anexo 03: Matriz de Operacionalización de las Variables

Variable 1: Gestión Financiera

Dimensiones	indicadores	ítems	Niveles o rangos
ACTIVIDADES DE LAS EMPRESAS	Promoción de créditos	La promoción de créditos, determina la cantidad de diversos productos crediticios, como parte de la gestión financiera.	Totalmente de acuerdo De acuerdo Ni de acuerdo ni desacuerdo En desacuerdo Totalmente en desacuerdo
	Colocación de créditos	La colocación de créditos, determina las condiciones que asumen las personas, empresas u organizaciones como parte de la gestión financiera	Totalmente de acuerdo De acuerdo Ni de acuerdo ni desacuerdo En desacuerdo Totalmente en desacuerdo
	Captación de ahorros	La captación de ahorros, consiste en captar o recolectar dinero de las personas u organizaciones y determina las condiciones como parte de la gestión financiera.	Totalmente de acuerdo De acuerdo Ni de acuerdo ni desacuerdo En desacuerdo Totalmente en desacuerdo
ESTADOS FINANCIEROS	Estado de situación financiera	El estado de situación financiera o balance general, determina la situación financiera de la entidad como parte de la gestión financiera.	Totalmente de acuerdo De acuerdo Ni de acuerdo ni desacuerdo En desacuerdo Totalmente en desacuerdo
	Estado de Resultados	El estado de resultados, proporciona información sobre logros alcanzados de la empresa durante un periodo y determina la utilidad o pérdida como parte de la gestión financiera.	Totalmente de acuerdo De acuerdo Ni de acuerdo ni desacuerdo En desacuerdo Totalmente en desacuerdo
ANÁLISIS FINANCIERO	Rendimiento de aportación de socios	El rendimiento de aportación de socios, es el ratio que se usa para determinar la rentabilidad sobre los aportes de los socios como parte de la gestión financiera	Totalmente de acuerdo De acuerdo Ni de acuerdo ni desacuerdo En desacuerdo Totalmente en desacuerdo
	Rendimiento sobre activos	El rendimiento sobre los activos, es el ratio que se usa para determinar la rentabilidad sobre los activos que posee la empresa como parte de la gestión financiera	Totalmente de acuerdo De acuerdo Ni de acuerdo ni desacuerdo En desacuerdo Totalmente en desacuerdo
OBJETIVOS EMPRESARIALES	Incremento de la Cartera de créditos	El incremento de la cartera de créditos permite reconocer la variación positiva de colocaciones en un periodo establecido y se determina como parte de la gestión financiera.	Totalmente de acuerdo De acuerdo Ni de acuerdo ni desacuerdo En desacuerdo Totalmente en desacuerdo
	Disminución de las provisiones	La disminución de las provisiones, es la disminución de pérdidas generadas por el incremento de la morosidad y se evalúa como parte de la gestión financiera.	Totalmente de acuerdo De acuerdo Ni de acuerdo ni desacuerdo En desacuerdo Totalmente en desacuerdo
	Administración de costos.	La administración de costos permite determinar actividades de corto y largo plazo para la planeación y el control de los costos como parte de la gestión financiera.	Totalmente de acuerdo De acuerdo Ni de acuerdo ni desacuerdo En desacuerdo Totalmente en desacuerdo

Variable 2: Riesgo Crediticio

RIESGO DE INCUMPLIMIENTO	Pérdida financiera	La pérdida financiera genera gastos que superan los ingresos y se determina como un riesgo crediticio	Totalmente de acuerdo De acuerdo Ni de acuerdo ni desacuerdo En desacuerdo Totalmente en desacuerdo
	Morosidad	La morosidad determina el incumplimiento de obligaciones de los deudores generando un riesgo crediticio	Totalmente de acuerdo De acuerdo Ni de acuerdo ni desacuerdo En desacuerdo Totalmente en desacuerdo
	Liquidez	La liquidez determina la capacidad que tiene una empresa para cumplir sus obligaciones a corto plazo y se determina como un riesgo crediticio	Totalmente de acuerdo De acuerdo Ni de acuerdo ni desacuerdo En desacuerdo Totalmente en desacuerdo
	Riesgo externo	El riesgo externo determina la probabilidad de que eventos externos a la empresa generen pérdidas financieras y generen un riesgo crediticio	Totalmente de acuerdo De acuerdo Ni de acuerdo ni desacuerdo En desacuerdo Totalmente en desacuerdo
	Riesgo Legal	El riesgo legal determina la posibilidad de incurrir en pérdidas, debido al incumplimiento de las normas legales que afecta a los contratos financieros generando el riesgo de incumplimiento	Totalmente de acuerdo De acuerdo Ni de acuerdo ni desacuerdo En desacuerdo Totalmente en desacuerdo
RIESGO DE MERCADO	Tasas de intereses	Las tasas de interés es el valor del dinero en el tiempo que genera una rentabilidad y puede sufrir cambios como respuesta a riesgo de mercado	Totalmente de acuerdo De acuerdo Ni de acuerdo ni desacuerdo En desacuerdo Totalmente en desacuerdo
	Compra de deuda	La compra de deuda determina la posibilidad de que una empresa de la competencia compre la cartera de créditos vigentes generando pérdidas como parte del riesgo de Crediticio	Totalmente de acuerdo De acuerdo Ni de acuerdo ni desacuerdo En desacuerdo Totalmente en desacuerdo
	Posicionamiento del producto	El posicionamiento del producto es la capacidad de la empresa para lograr la aceptación del producto o servicio al consumidor final y se determina como parte del riesgo de mercado	Totalmente de acuerdo De acuerdo Ni de acuerdo ni desacuerdo En desacuerdo Totalmente en desacuerdo
	Calificación de la empresa	La calificación de la empresa es un indicador de mercado que determina la calidad crediticia de un emisor respecto al riesgo de mercado.	Totalmente de acuerdo De acuerdo Ni de acuerdo ni desacuerdo En desacuerdo Totalmente en desacuerdo
	Precio de mercancías	El precio de mercancías implica la probabilidad de que la empresa tenga un resultado negativo en función del precio de los productos generando un riesgo de mercado	Totalmente de acuerdo De acuerdo Ni de acuerdo ni desacuerdo En desacuerdo Totalmente en desacuerdo

Fuente: Elaboración propia.

Anexo 04: Cuestionario

PROYECTO DE TESIS: Gestión financiera y riesgo crediticio en la caja los andes, agencia Andahuaylas en el año 2020	
HIPOTESIS: La gestión financiera tiene una relación significativa en el riesgo crediticio de la Caja los Andes agencia Andahuaylas en el año 2020	
OBJETIVO: Determinar la relación de la gestión financiera en el riesgo crediticio de la Caja los Andes agencia Andahuaylas en el año 2020.	
I. GENERALIDADES La información proporcionada es confidencial y anónima para uso netamente en la investigación; por lo que se solicita que la información proporcionada sea verídica, a fin de que sea útil en la investigación.	ENCUESTADOS El cuestionario está dirigido a los trabajadores de la Caja Los Andes.

II. DATOS GENERALES DEL ENCUESTADO

2.1 Entidad financiera:

2.2 Área donde labora:

2.3 Función que desempeña:

III. DATOS DEL INFORMANTE

3.1. ¿Cargo que ocupa en la entidad?

Gerente Regional () Jefe de Oficina () Asesor de Negocios ()
Gestores de Recuperación () Otros ()

3.2. Tiempo de servicio en el cargo actual _____. Tiempo de servicio en la entidad _____.

Marque con X en el caso que corresponda.

DATOS DEL INFORMANTE	
1. Nivel de instrucción	
a) Primaria	b) Superior
c) Secundaria	d) Ninguna

IV. INFORMACIÓN SOBRE LAS VARIABLES DE INVESTIGACIÓN

Cada ítem tiene cinco posibles respuestas, marque con una X el número de la columna que corresponda a su respuesta.

Muy en desacuerdo	En desacuerdo	Ni de acuerdo ni en desacuerdo	De acuerdo	Muy de acuerdo
1	2	3	4	5

ACTIVIDADES DE LA EMPRESA	1	2	3	4	5
1. La promoción de créditos, determina la cantidad de diversos productos crediticios, como parte de la gestión financiera.					
2. La colocación de créditos, determina las condiciones que asumen las personas, empresas u organizaciones como parte de la gestión financiera.					
3. La captación de ahorros, consiste en captar o recolectar dinero de las personas u organizaciones y determina las condiciones como parte de la gestión financiera.					
ESTADOS FINANCIEROS	1	2	3	4	5
4. El estado de situación financiera o balance general, determina la situación financiera de la entidad como parte de la gestión financiera.					
5. El estado de resultados, proporciona información sobre logros alcanzados de la empresa durante un periodo y determina la utilidad o pérdida como parte de la gestión financiera.					
ANALISIS FINANCIERO	1	2	3	4	5
6. El rendimiento de aportación de socios, es el ratio que se usa para determinar la rentabilidad sobre los aportes de los socios como parte de la gestión financiera.					
7. El rendimiento sobre los activos, es el ratio que se usa para determinar la rentabilidad sobre los activos que posee la empresa como parte de la gestión financiera					
OBJETIVOS EMPRESARIALES	1	2	3	4	5
8. El incremento de la cartera de créditos permite reconocer la variación positiva de colocaciones en un periodo establecido y se determina como parte de la gestión financiera					
9. La disminución de las provisiones, es la disminución de pérdidas generadas por el incremento de la morosidad y se evalúa como parte de la gestión financiera.					
10. La administración de costos permite determinar actividades de corto y largo plazo para la planeación y el control de los costos como parte de la gestión financiera.					
RIESGO DE INCUMPLIMIENTO	1	2	3	4	5

11. La pérdida financiera genera gastos que superan los ingresos y se determina como un riesgo crediticio.					
12. La morosidad determina el incumplimiento de obligaciones de los deudores generando un riesgo crediticio					
13. La liquidez determina la capacidad que tiene una empresa para cumplir sus obligaciones a corto plazo y se determina como un riesgo crediticio.					
14. El riesgo externo determina la probabilidad de que eventos externos a la empresa generen pérdidas financieras y generen un riesgo crediticio					
15. El riesgo legal determina la posibilidad de incurrir en pérdidas, debido al incumplimiento de las normas legales que afecta a los contratos financieros generando el riesgo de incumplimiento					
RIESGO DE MERCADO	1	2	3	4	5
16. Las tasas de interés es el valor del dinero en el tiempo que genera una rentabilidad y puede sufrir cambios como respuesta a riesgo de mercado.					
17. La compra de deuda determina la posibilidad de que una empresa de la competencia compre la cartera de créditos vigentes generando pérdidas como parte del riesgo de crediticio.					
18. El posicionamiento del producto es la capacidad de la empresa para lograr la aceptación del producto o servicio al consumidor final y se determina como parte del riesgo de mercado.					
19. La calificación de la empresa es un indicador de mercado que determina la calidad crediticia de un emisor respecto al riesgo de mercado					
20. El precio de mercancías implica la probabilidad de que la empresa tenga un resultado negativo en función del precio de los productos generando un riesgo de mercado					

ANEXO 05:

DOCUMENTOS PARA VALIDAR LOS INSTRUMENTOS DE MEDICIÓN A
TRAVÉS DE JUICIO DE EXPERTOS

CARTA DE PRESENTACIÓN

Señor(a)(ita): Pedro COSTILLA CASTILLO
Docente Validador

Presente

Asunto: VALIDACIÓN DE INSTRUMENTOS A TRAVÉS DE JUICIO DE EXPERTO.

Me es muy grato comunicarme con usted para expresarle mi saludo y así mismo, hacer de su conocimiento que siendo estudiante de pregrado de la UCV, en la sede Lima norte requiero validar el instrumento con el cual recogeré la información necesaria para poder desarrollar mi investigación.

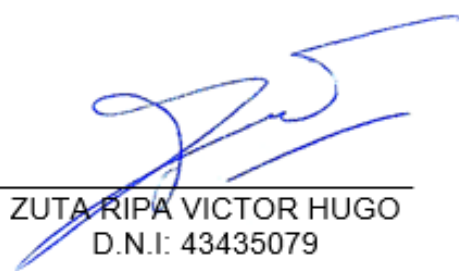
El título nombre de mi proyecto de investigación es: **Gestión Financiera y Riesgo Crediticio en la Caja Los Andes, agencia Andahuaylas en el año 2020** y siendo imprescindible contar con la aprobación de docentes especializados para poder aplicar los instrumentos en mención, he considerado conveniente recurrir a usted, ante su connotada experiencia en temas educativos y/o investigación educativa.

El expediente de validación, que le hago llegar contiene:

- Carta de presentación.
- Definiciones conceptuales de las variables y dimensiones.
- Matriz de operacionalización de las variables.
- Certificado de validez de contenido de los instrumentos.

Expresándole mis sentimientos de respeto y consideración me despido de usted, no sin antes agradecerle por la atención que dispense a la presente.

Atentamente.


ZUTA RIPA VICTOR HUGO
D.N.I: 43435079

DEFINICIÓN CONCEPTUAL DE LAS VARIABLES Y DIMENSIONES

Variable 01

TÍTULO: GESTIÓN FINANCIERA

Definición:

"La gestión financiera es un estudio de las actividades o funciones de las empresas, para lo cual se realiza un análisis profundo de los estados financieros, y sus índices, los que reflejan el estado o la situación de la organización, así también un análisis de la información financiera es muy importante ya que con esta revisión logrará determinar su racionabilidad. Como un concepto fundamental y básico de gestión sabemos que ello involucra dentro de su dinámica a la Planificación, Organización, Dirección y Control. La gestión es un proceso que comprende determinadas funciones y actividades laborales que los gestores deben llevar a cabo a fin de lograr los objetivos de la empresa. Los gestores son las personas que asumen la responsabilidad de hacerse cargo del proceso de gestión para la realización de los objetivos o proyectos en una organización". (Vargas, 2018, pág.37).

Dimensión de la variable 01:

Dimensión 1 Actividades de las empresas

Definición:

Aguilar (2013) menciona que, en la actualidad las empresas emprenden grandes búsquedas de herramientas que permitan mejorar el desarrollo de sus actividades, todo ello en respuesta a los continuos cambios que se producen en el entorno y que las obligan a tomar medidas que permitan mantener el negocio en marcha, satisfaciendo las necesidades de su cartera de clientes y generando altos niveles de rentabilidad.

Dimensión 2 Estados financieros

Definición:

Los estados financieros son un sistema mediante el cual podemos conocer la situación económica o financiera de una entidad; la mayoría constituye el producto final de la contabilidad. Son cuentas anuales que se presentan en una fecha o período de determinado (López, 2012)

Dimensión 3 Análisis financiero

Definición:

El análisis financiero es un proceso que consiste en la aplicación de un conjunto de técnicas e instrumentos analíticos a los estados financieros, para generar una serie de medidas y relaciones que son significativas y útiles para la toma de decisiones; puesto que, la información registrada en los estados financieros por sí sola no resulta suficiente para realizar una planificación financiera pertinente o analizar e interpretar los resultados obtenidos para conocer la situación financiera de la empresa (Díaz, Gil y Vélchez, 2010)

Dimensión 4 Objetivos empresariales

Definición:

Según Koontz H. (2012), son aquellos aspectos materiales, económicos, comerciales y sociales, en dirección a los cuales las organizaciones dirigen sus energías y sus recursos, esos aspectos son utilidades, rentabilidad, buena imagen, responsabilidad social, productividad, productos o servicios de calidad, buena percepción del cliente, etc. Son los objetivos que desea lograr, con el fin de operar satisfactoriamente dentro del entorno socioeconómico.

Variable 02:

TÍTULO: RIESGO CREDITICIO

Definición:

"El riesgo crediticio se da cuando las contrapartes son totalmente incapaces de cumplir sus obligaciones asumidas de manera contractual. Por lo que el riesgo de crédito abarca tanto el riesgo de incumplimiento que es la valuación objetiva de la probabilidad que una de las partes no cumpla con lo establecido, del mismo modo el riesgo de mercado que mide la pérdida financiera que será experimentada si el cliente incumple". (Elizondo 2012 p.47).

Dimensión 5 Riesgo de Incumplimiento

Definición:

"Galicia (2003)", explica que el riesgo de incumplimiento es la probabilidad de que se presente el no cumplimiento de una obligación de pago, el rompimiento de un acuerdo en el contrato de crédito o el incumplimiento económico.

Dimensión 6 Riesgo de Mercado

Definición:

Definido como la pérdida generada para el inversionista como resultado de la diferencia de precios registrados en el mercado o por movimientos en los factores de riesgo de mercado (tasa de interés, tipos de cambio, precio de commodities y precio de los valores representativos de capital). (De Lara, 2005).

MATRIZ DE OPERACIONALIZACIÓN DE LAS VARIABLES

Variable 01: GESTIÓN FINANCIERA

Dimensiones	Indicadores	Ítems	Niveles o rangos
ACTIVIDADES DE LAS EMPRESAS	Promoción de créditos	La promoción de créditos, determina la cantidad de diversos productos crediticios, como parte de la gestión financiera.	Totalmente de acuerdo De acuerdo Ni de acuerdo ni desacuerdo En desacuerdo Totalmente en desacuerdo
	Colocación de créditos	La colocación de créditos, determina las condiciones que asumen las personas, empresas u organizaciones como parte de la gestión financiera.	Totalmente de acuerdo De acuerdo Ni de acuerdo ni desacuerdo En desacuerdo Totalmente en desacuerdo
	Captación de ahorros	La captación de ahorros, consiste en captar o recolectar dinero de las personas u organizaciones y determina las condiciones como parte de la gestión financiera.	Totalmente de acuerdo De acuerdo Ni de acuerdo ni desacuerdo En desacuerdo Totalmente en desacuerdo
ESTADOS FINANCIEROS	Estado de situación financiera	El estado de situación financiera o balance general, determina la situación financiera de la entidad como parte de la gestión financiera.	Totalmente de acuerdo De acuerdo Ni de acuerdo ni desacuerdo En desacuerdo Totalmente en desacuerdo
	Estado de Resultados	El estado de resultados, proporciona información sobre logros alcanzados de la empresa durante un periodo y determina la utilidad o pérdida como parte de la gestión financiera.	Totalmente de acuerdo De acuerdo Ni de acuerdo ni desacuerdo En desacuerdo Totalmente en desacuerdo
ANÁLISIS FINANCIERO	Rendimiento de aportación de socios	El rendimiento de aportación de socios, es el ratio que se usa para determinar la rentabilidad sobre los aportes de los socios como parte de la gestión financiera.	Totalmente de acuerdo De acuerdo Ni de acuerdo ni desacuerdo En desacuerdo Totalmente en desacuerdo
	Rendimiento sobre activos	El rendimiento sobre los activos, es el ratio que se usa para determinar la rentabilidad sobre los activos que posee la empresa como parte de la gestión financiera.	Totalmente de acuerdo De acuerdo Ni de acuerdo ni desacuerdo En desacuerdo Totalmente en desacuerdo
OBJETIVOS EMPRESARIALES	Incremento de la Cartera de créditos	El incremento de la cartera de créditos permite reconocer la variación positiva de colocaciones en un periodo establecido y se determina como parte de la gestión financiera.	Totalmente de acuerdo De acuerdo Ni de acuerdo ni desacuerdo En desacuerdo Totalmente en desacuerdo
	Disminución de las provisiones	La disminución de las provisiones, es la disminución de pérdidas generadas por el incremento de la morosidad y se evalúa como parte de la gestión financiera.	Totalmente de acuerdo De acuerdo Ni de acuerdo ni desacuerdo En desacuerdo Totalmente en desacuerdo
	Administración de costos.	La administración de costos permite determinar actividades de corto y largo plazo para la planeación y el control de los costos como parte de la gestión financiera.	Totalmente de acuerdo De acuerdo Ni de acuerdo ni desacuerdo En desacuerdo Totalmente en desacuerdo

Variable 02: RIESGO CREDITICIO

RIESGO DE INCUMPLIMIENTO	Pérdida financiera	La pérdida financiera genera gastos que superan los ingresos y se determina como un riesgo crediticio.	Totalmente de acuerdo De acuerdo Ni de acuerdo ni desacuerdo En desacuerdo Totalmente en desacuerdo
	Morosidad	La morosidad determina el incumplimiento de obligaciones de los deudores generando un riesgo crediticio.	Totalmente de acuerdo De acuerdo Ni de acuerdo ni desacuerdo En desacuerdo Totalmente en desacuerdo
	Liquidez	La liquidez determina la capacidad que tiene una empresa para cumplir sus obligaciones a corto plazo y se determina como un riesgo crediticio.	Totalmente de acuerdo De acuerdo Ni de acuerdo ni desacuerdo En desacuerdo Totalmente en desacuerdo
	Riesgo externo	El riesgo externo determina la probabilidad de que eventos externos a la empresa generen pérdidas financieras y generen un riesgo crediticio.	Totalmente de acuerdo De acuerdo Ni de acuerdo ni desacuerdo En desacuerdo Totalmente en desacuerdo

	Riesgo Legal	El riesgo legal determina la posibilidad de incurrir en pérdidas, debido al incumplimiento de las normas legales que afecta a los contratos financieros generando el riesgo de incumplimiento	Totalmente de acuerdo De acuerdo Ni de acuerdo ni desacuerdo En desacuerdo Totalmente en desacuerdo
RIESGO DE MERCADO	Tasas de intereses	Las tasas de interés es el valor del dinero en el tiempo que genera una rentabilidad y puede sufrir cambios como respuesta a riesgo de mercado	Totalmente de acuerdo De acuerdo Ni de acuerdo ni desacuerdo En desacuerdo Totalmente en desacuerdo
	Compra de deuda	La compra de deuda determina la posibilidad de que una empresa de la competencia compre la cartera de créditos vigentes generando pérdidas como parte del riesgo de Crediticio	Totalmente de acuerdo De acuerdo Ni de acuerdo ni desacuerdo En desacuerdo Totalmente en desacuerdo
	Posicionamiento del producto	El posicionamiento del producto es la capacidad de la empresa para lograr la aceptación del producto o servicio al consumidor final y se determina como parte del riesgo de mercado	Totalmente de acuerdo De acuerdo Ni de acuerdo ni desacuerdo En desacuerdo Totalmente en desacuerdo
	Calificación de la empresa	La calificación de la empresa es un indicador de mercado que determina la calidad crediticia de un emisor respecto al riesgo de mercado.	Totalmente de acuerdo De acuerdo Ni de acuerdo ni desacuerdo En desacuerdo Totalmente en desacuerdo
	Precio de mercancías	El precio de mercancías implica la probabilidad de que la empresa tenga un resultado negativo en función del precio de los productos generando un riesgo de mercado	Totalmente de acuerdo De acuerdo Ni de acuerdo ni desacuerdo En desacuerdo Totalmente en desacuerdo

Fuente: Elaboración propia.



ESCUELA DE POSTGRADO

CERTIFICADO DE VALIDEZ DE CONTENIDO DEL INSTRUMENTO QUE MIDE: “GESTIÓN FINANCIERA Y RIESGO CREDITICIO EN LA CAJA LOS ANDES, AGENCIA ANDAHUAYLAS EN EL AÑO 2020”.



Nº	DIMENSIONES / ítems	Pertinencia ¹		Relevancia ²		Claridad ³		Sugerencias
		Si	No	Si	No	Si	No	
1	ACTIVIDADES DE LAS EMPRESAS							
a	La promoción de créditos, determina la cantidad de diversos productos crediticios, como parte de la gestión financiera	X		X		X		
b	La colocación de créditos, determina las condiciones que asumen las personas, empresas u organizaciones como parte de la gestión financiera	X		X		X		
c	La captación de ahorros, consiste en captar o recolectar dinero de las personas u organizaciones y determina las condiciones como parte de la gestión financiera	X		X		X		
	DIMENSION 2	Si	No	Si	No	Si	No	
2	ESTADOS FINANCIEROS							
a	El estado de situación financiera o balance general, determina la situación financiera de la entidad como parte de la gestión financiera	X		X		X		
b	El estado de resultados, proporciona información sobre logros alcanzados de la empresa durante un periodo y determina la utilidad o pérdida como parte de la gestión financiera	X		X		X		
	DIMENSION 3	Si	No	Si	No	Si	No	
3	ANÁLISIS FINANCIERO							
a	El rendimiento de aportación de socios, es el ratio que se usa para determinar la rentabilidad sobre los aportes de los socios como parte de la gestión financiera	X		X		X		
b	El rendimiento sobre los activos, es el ratio que se usa para determinar la rentabilidad sobre los activos que posee la empresa como parte de la gestión financiera	X		X		X		
	DIMENSION 4							
4	OBJETIVOS EMPRESARIALES							
a	El incremento de la cartera de créditos permite reconocer la variación positiva de colocaciones en un periodo establecido y se determina como parte de la gestión financiera	X		X		X		

b	La disminución de las provisiones, es la disminución de pérdidas generadas por el incremento de la morosidad y se evalúa como parte de la gestión financiera	X		X		X		
c	La administración de costos permite determinar actividades de corto y largo plazo para la planeación y el control de los costos como parte de la gestión financiera	X		X		X		
DIMENSION 5		Si	No	Si	No	Si	No	
5	RIESGO DE INCUMPLIMIENTO							
a	La pérdida financiera genera gastos que superan los ingresos y se determina como un riesgo crediticio	X		X		X		
b	La morosidad determina el incumplimiento de obligaciones de los deudores generando un riesgo crediticio	X		X		X		
c	La liquidez determina la capacidad que tiene una empresa para cumplir sus obligaciones a corto plazo y se determina como un riesgo crediticio	X		X		X		
d	El riesgo externo determina la probabilidad de que eventos externos a la empresa generen pérdidas financieras y generen un riesgo crediticio	X		X		X		
e	El riesgo legal determina la posibilidad de incurrir en pérdidas, debido al incumplimiento de las normas legales que afecta a los contratos financieros generando el riesgo de incumplimiento	X		X		X		
DIMENSION 6		Si	No	Si	No	Si	No	
6	RIESGO DE MERCADO							
a	Las tasas de interés es el valor del dinero en el tiempo que genera una rentabilidad y puede sufrir cambios como respuesta a riesgo de mercado	X		X		X		
b	La compra de deuda determina la posibilidad de que una empresa de la competencia compre la cartera de créditos vigentes generando pérdidas como parte del riesgo de crediticio	X		X		X		
c	El posicionamiento del producto es la capacidad de la empresa para lograr la aceptación del producto o servicio al consumidor final y se determina como parte del riesgo de mercado	X		X		X		
d	La calificación de la empresa es un indicador de mercado que determina la calidad crediticia de un emisor respecto al riesgo de mercado	X		X		X		
e	El precio de mercancías implica la probabilidad de que la empresa tenga un resultado negativo en función del precio de los productos generando un riesgo de mercado	X		X		X		

Observaciones (precisar si hay suficiencia):_EXISTE SUFICIENCIA

Opinión de aplicabilidad: Aplicable [X] Aplicable después de corregir [] No aplicable []

Apellidos y nombres del juez validador. COSTILLA CASTILLO PEDRO CONSTANTE DNI: 09925834

Especialidad del validador: DOCTOR EN ADMINISTRACION

25 de 05 del 2021

¹Pertinencia: El ítem corresponde al concepto teórico formulado.

²Relevancia: El ítem es apropiado para representar al componente o dimensión específica del constructo

³Claridad: Se entiende sin dificultad alguna el enunciado del ítem, es conciso, exacto y directo

Nota: Suficiencia, se dice suficiencia cuando los ítems planteados son suficientes para medir la dimensión

FIRMADO

Firma del Experto Informante.

ANEXO 06:

DOCUMENTOS PARA VALIDAR LOS INSTRUMENTOS DE
MEDICIÓN A TRAVÉS DE JUICIO DE EXPERTOS

CARTA DE PRESENTACIÓN

Señor(a)(ita): Patricia PADILLA VENTO
Docente Validador

Presente

Asunto: VALIDACIÓN DE INSTRUMENTOS A TRAVÉS DE JUICIO DE EXPERTO.

Me es muy grato comunicarme con usted para expresarle mi saludo y así mismo, hacer de su conocimiento que siendo estudiante de pregrado de la UCV, en la sede Lima norte requiero validar el instrumento con el cual recogeré la información necesaria para poder desarrollar mi investigación.

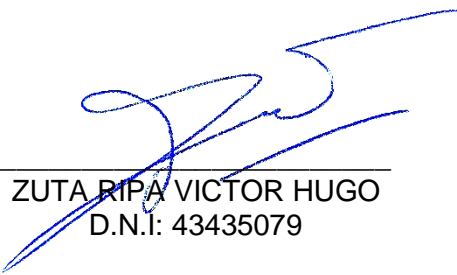
El título nombre de mi proyecto de investigación es: **Gestión Financiera y Riesgo Crediticio en la Caja Los Andes, agencia Andahuaylas en el año 2020** y siendo imprescindible contar con la aprobación de docentes especializados para poder aplicar los instrumentos en mención, he considerado conveniente recurrir a usted, ante su connotada experiencia en temas educativos y/o investigación educativa.

El expediente de validación, que le hago llegar contiene:

- Carta de presentación.
- Definiciones conceptuales de las variables y dimensiones.
- Matriz de operacionalización de las variables.
- Certificado de validez de contenido de los instrumentos.

Expresándole mis sentimientos de respeto y consideración me despido de usted, no sin antes agradecerle por la atención que dispense a la presente.

Atentamente.


ZUTA RIPA VICTOR HUGO
D.N.I: 43435079

DEFINICIÓN CONCEPTUAL DE LAS VARIABLES Y DIMENSIONES

Variable 01

TÍTULO: GESTIÓN FINANCIERA

Definición:

“La gestión financiera es un estudio de las actividades o funciones de las empresas, para lo cual se realiza un análisis profundo de los estados financieros, y sus índices, los que reflejan el estado o la situación de la organización, así también un análisis de la información financiera es muy importante ya que con esta revisión logrará determinar su racionabilidad. Como un concepto fundamental y básico de gestión sabemos que ello involucra dentro de su dinámica a la Planificación, Organización, Dirección y Control. La gestión es un proceso que comprende determinadas funciones y actividades laborales que los gestores deben llevar a cabo a fin de lograr los objetivos de la empresa. Los gestores son las personas que asumen la responsabilidad de hacerse cargo del proceso de gestión para la realización de los objetivos o proyectos en una organización”. (Vargas, 2018, pág.37).

Dimensión de la variable 01:

Dimensión 1 Actividades de las empresas

Definición:

Aguilar (2013) menciona que, en la actualidad las empresas emprenden grandes búsquedas de herramientas que permitan mejorar el desarrollo de sus actividades, todo ello en respuesta a los continuos cambios que se producen en el entorno y que las obligan a tomar medidas que permitan mantener el negocio en marcha, satisfaciendo las necesidades de su cartera de clientes y generando altos niveles de rentabilidad.

Dimensión 2 Estados financieros

Definición:

Los estados financieros son un sistema mediante el cual podemos conocer la situación económica o financiera de una entidad; la mayoría constituye el producto final de la contabilidad. Son cuentas anuales que se presentan en una fecha o período de determinado (López, 2012)

Dimensión 3 Análisis financiero

Definición:

El análisis financiero es un proceso que consiste en la aplicación de un conjunto de técnicas e instrumentos analíticos a los estados financieros, para generar una serie de medidas y relaciones que son significativas y útiles para la toma de decisiones; puesto que, la información registrada en los estados financieros por sí sola no resulta suficiente para realizar una planificación financiera pertinente o analizar e interpretar los resultados obtenidos para conocer la situación financiera de la empresa (Díaz, Gil y Vilchez, 2010)

Dimensión 4 Objetivos empresariales

Definición:

Según Koontz H. (2012), son aquellos aspectos materiales, económicos, comerciales y sociales, en dirección a los cuales las organizaciones dirigen sus energías y sus recursos, esos aspectos son utilidades, rentabilidad, buena imagen, responsabilidad social, productividad, productos o servicios de calidad, buena percepción del cliente, etc. Son los objetivos que desea lograr, con el fin de operar satisfactoriamente dentro del entorno socioeconómico.

Variable 02:

TÍTULO: RIESGO CREDITICIO

Definición:

"El riesgo crediticio se da cuando las contrapartes son totalmente incapaces de cumplir sus obligaciones asumidas de manera contractual. Por lo que el riesgo de crédito abarca tanto el riesgo de incumplimiento que es la valuación objetiva de la probabilidad que una de las partes no cumpla con lo establecido, del mismo modo el riesgo de mercado que mide la pérdida financiera que será experimentada si el cliente incumple". (Elizondo 2012 p.47).

Dimensión 5 Riesgo de Incumplimiento

Definición:

"Galicia (2003)", explica que el riesgo de incumplimiento es la probabilidad de que se presente el no cumplimiento de una obligación de pago, el rompimiento de un acuerdo en el contrato de crédito o el incumplimiento económico.

Dimensión 6 Riesgo de Mercado

Definición:

Definido como la pérdida generada para el inversionista como resultado de la diferencia de precios registrados en el mercado o por movimientos en los factores de riesgo de mercado (tasa de interés, tipos de cambio, precio de commodities y precio de los valores representativos de capital). (De Lara, 2005).

MATRIZ DE OPERACIONALIZACIÓN DE LAS VARIABLES

Variable 01: GESTIÓN FINANCIERA

Dimensiones	indicadores	ítems	Niveles o rangos
ACTIVIDADES DE LAS EMPRESAS	Promoción de créditos	La promoción de créditos, determina la cantidad de diversos productos crediticios, como parte de la gestión financiera.	Totalmente de acuerdo De acuerdo Ni de acuerdo ni desacuerdo En desacuerdo Totalmente en desacuerdo
	Colocación de créditos	La colocación de créditos, determina las condiciones que asumen las personas, empresas u organizaciones como parte de la gestión financiera	Totalmente de acuerdo De acuerdo Ni de acuerdo ni desacuerdo En desacuerdo Totalmente en desacuerdo
	Captación de ahorros	La captación de ahorros, consiste en captar o recolectar dinero de las personas u organizaciones y determina las condiciones como parte de la gestión financiera.	Totalmente de acuerdo De acuerdo Ni de acuerdo ni desacuerdo En desacuerdo Totalmente en desacuerdo
ESTADOS FINANCIEROS	Estado de situación financiera	El estado de situación financiera o balance general, determina la situación financiera de la entidad como parte de la gestión financiera.	Totalmente de acuerdo De acuerdo Ni de acuerdo ni desacuerdo En desacuerdo Totalmente en desacuerdo
	Estado de Resultados	El estado de resultados, proporciona información sobre logros alcanzados de la empresa durante un periodo y determina la utilidad o pérdida como parte de la gestión financiera.	Totalmente de acuerdo De acuerdo Ni de acuerdo ni desacuerdo En desacuerdo Totalmente en desacuerdo
ANÁLISIS FINANCIERO	Rendimiento de aportación de socios	El rendimiento de aportación de socios, es el ratio que se usa para determinar la rentabilidad sobre los aportes de los socios como parte de la gestión financiera	Totalmente de acuerdo De acuerdo Ni de acuerdo ni desacuerdo En desacuerdo Totalmente en desacuerdo
	Rendimiento sobre activos	El rendimiento sobre los activos, es el ratio que se usa para determinar la rentabilidad sobre los activos que posee la empresa como parte de la gestión financiera	Totalmente de acuerdo De acuerdo Ni de acuerdo ni desacuerdo En desacuerdo Totalmente en desacuerdo
OBJETIVOS	Incremento de la Cartera	El incremento de la cartera de créditos	Totalmente de acuerdo

EMPRESARIALES	de créditos	permite reconocer la variación positiva de colocaciones en un periodo establecido y se determina como parte de la gestión financiera.	De acuerdo Ni de acuerdo ni desacuerdo En desacuerdo Totalmente en desacuerdo
	Disminución de las provisiones	La disminución de las provisiones, es la disminución de pérdidas generadas por el incremento de la morosidad y se evalúa como parte de la gestión financiera.	Totalmente de acuerdo De acuerdo Ni de acuerdo ni desacuerdo En desacuerdo Totalmente en desacuerdo
	Administración de costos.	La administración de costos permite determinar actividades de corto y largo plazo para la planeación y el control de los costos como parte de la gestión financiera.	Totalmente de acuerdo De acuerdo Ni de acuerdo ni desacuerdo En desacuerdo Totalmente en desacuerdo

Variable 02: RIESGO CREDITICIO

RIESGO DE INCUMPLIMIENTO	Pérdida financiera	La pérdida financiera genera gastos que superan los ingresos y se determina como un riesgo crediticio	Totalmente de acuerdo De acuerdo Ni de acuerdo ni desacuerdo En desacuerdo Totalmente en desacuerdo
	Morosidad	La morosidad determina el incumplimiento de obligaciones de los deudores generando un riesgo crediticio	Totalmente de acuerdo De acuerdo Ni de acuerdo ni desacuerdo En desacuerdo Totalmente en desacuerdo
	Liquidez	La liquidez determina la capacidad que tiene una empresa para cumplir sus obligaciones a corto plazo y se determina como un riesgo crediticio	Totalmente de acuerdo De acuerdo Ni de acuerdo ni desacuerdo En desacuerdo Totalmente en desacuerdo
	Riesgo externo	El riesgo externo determina la probabilidad de que eventos externos a la empresa generen pérdidas financieras y generen un riesgo crediticio	Totalmente de acuerdo De acuerdo Ni de acuerdo ni desacuerdo En desacuerdo Totalmente en desacuerdo
	Riesgo Legal	El riesgo legal determina la posibilidad de incurrir en pérdidas, debido al incumplimiento de las normas legales que afecta a los contratos financieros generando el riesgo de incumplimiento	Totalmente de acuerdo De acuerdo Ni de acuerdo ni desacuerdo En desacuerdo Totalmente en desacuerdo
RIESGO DE MERCADO	Tasas de intereses	Las tasas de interés es el valor del dinero en el tiempo que genera una rentabilidad	Totalmente de acuerdo De acuerdo

		y puede sufrir cambios como respuesta a riesgo de mercado	Ni de acuerdo ni desacuerdo En desacuerdo Totalmente en desacuerdo
	Compra de deuda	La compra de deuda determina la posibilidad de que una empresa de la competencia compre la cartera de créditos vigentes generando pérdidas como parte del riesgo de Crediticio	Totalmente de acuerdo De acuerdo Ni de acuerdo ni desacuerdo En desacuerdo Totalmente en desacuerdo
	Posicionamiento del producto	El posicionamiento del producto es la capacidad de la empresa para lograr la aceptación del producto o servicio al consumidor final y se determina como parte del riesgo de mercado	Totalmente de acuerdo De acuerdo Ni de acuerdo ni desacuerdo En desacuerdo Totalmente en desacuerdo
	Calificación de la empresa	La calificación de la empresa es un indicador de mercado que determina la calidad crediticia de un emisor respecto al riesgo de mercado.	Totalmente de acuerdo De acuerdo Ni de acuerdo ni desacuerdo En desacuerdo Totalmente en desacuerdo
	Precio de mercancías	El precio de mercancías implica la probabilidad de que la empresa tenga un resultado negativo en función del precio de los productos generando un riesgo de mercado	Totalmente de acuerdo De acuerdo Ni de acuerdo ni desacuerdo En desacuerdo Totalmente en desacuerdo

Fuente: Elaboración propia.

CERTIFICADO DE VALIDEZ DE CONTENIDO DEL INSTRUMENTO QUE MIDE: “GESTIÓN FINANCIERA Y RIESGO CREDITICIO EN LA CAJA LOS ANDES, AGENCIA ANDAHUAYLAS EN EL AÑO 2020”.

Nº	DIMENSIONES / ítems	Pertinencia ¹		Relevancia ²		Claridad ³		Sugerencias
	DIMENSIÓN 1	Si	No	Si	No	Si	No	
1	ACTIVIDADES DE LAS EMPRESAS							
a	La promoción de créditos, determina la cantidad de diversos productos crediticios, como parte de la gestión financiera							
b	La colocación de créditos, determina las condiciones que asumen las personas, empresas u organizaciones como parte de la gestión financiera							
c	La captación de ahorros, consiste en captar o recolectar dinero de las personas u organizaciones y determina las condiciones como parte de la gestión financiera							
	DIMENSIÓN 2	Si	No	Si	No	Si	No	
2	ESTADOS FINANCIEROS							
a	El estado de situación financiera o balance general, determina la situación financiera de la entidad como parte de la gestión financiera							
b	El estado de resultados, proporciona información sobre logros alcanzados de la empresa durante un periodo y determina la utilidad o pérdida como parte de la gestión financiera							
	DIMENSIÓN 3	Si	No	Si	No	Si	No	
3	ANÁLISIS FINANCIERO							
a	El rendimiento de aportación de socios, es el ratio que se usa para determinar la rentabilidad sobre los aportes de los socios como parte de la gestión financiera							
b	El rendimiento sobre los activos, es el ratio que se usa para determinar la rentabilidad sobre los activos que posee la empresa como parte de la gestión financiera							
	DIMENSION 4							
4	OBJETIVOS EMPRESARIALES							
a	El incremento de la cartera de créditos permite reconocer la variación positiva de colocaciones en un periodo establecido y se determina como parte de la gestión financiera							
b	La disminución de las provisiones, es la disminución de pérdidas generadas por el incremento de la morosidad y se evalúa como parte de la gestión financiera							
c	La administración de costos permite determinar actividades de corto y largo plazo para la planeación y el control de los costos como parte							

	de la gestión financiera							
	DIMENSION 5	Si	No	Si	No	Si	No	
5	RIESGO DE INCUMPLIMIENTO							
a	La pérdida financiera genera gastos que superan los ingresos y se determina como un riesgo crediticio							
b	La morosidad determina el incumplimiento de obligaciones de los deudores generando un riesgo crediticio							
c	La liquidez determina la capacidad que tiene una empresa para cumplir sus obligaciones a corto plazo y se determina como un riesgo crediticio							
d	El riesgo externo determina la probabilidad de que eventos externos a la empresa generen pérdidas financieras y generen un riesgo crediticio							
e	El riesgo legal determina la posibilidad de incurrir en pérdidas, debido al incumplimiento de las normas legales que afecta a los contratos financieros generando el riesgo de incumplimiento							
	DIMENSION 6	Si	No	Si	No	Si	No	
6	RIESGO DE MERCADO							
a	Las tasas de interés es el valor del dinero en el tiempo que genera una rentabilidad y puede sufrir cambios como respuesta a riesgo de mercado							
b	La compra de deuda determina la posibilidad de que una empresa de la competencia compre la cartera de créditos vigentes generando pérdidas como parte del riesgo de crediticio							
c	El posicionamiento del producto es la capacidad de la empresa para lograr la aceptación del producto o servicio al consumidor final y se determina como parte del riesgo de mercado							
d	La calificación de la empresa es un indicador de mercado que determina la calidad crediticia de un emisor respecto al riesgo de mercado							
e	El precio de mercancías implica la probabilidad de que la empresa tenga un resultado negativo en función del precio de los productos generando un riesgo de mercado							

Observaciones (precisar si hay suficiencia): _____

Opinión de aplicabilidad: Aplicable [☐] Aplicable después de corregir [☐] No aplicable [☐]

Apellidos y nombres del juez validador. DNI:.....

Especialidad del validador:.....

¹**Pertinencia:** El ítem corresponde al concepto teórico formulado.

²**Relevancia:** El ítem es apropiado para representar al componente o dimensión específica del constructo

³**Claridad:** Se entiende sin dificultad alguna el enunciado del ítem, es conciso, exacto y directo

Nota: Suficiencia, se dice suficiencia cuando los ítems planteados son suficientes para medir la dimensión

.....de.....del 20.....

Firma del Experto Informante.

☒ **Prioritarios**

Otros 99+

Filtrar

PS

Pacífico Seguros

Victor, ¿sabías que el phishing... 7/06/2021

Si no puedes visualizar este mailing, haz c...

☐

PATRICIA PADILLA VENTO

> VALIDACION DE INSTRUME... 7/06/2021

Buen día, le comunico que el instrumento...

formato validaci...

PV

PATRICIA PADILLA VENTO <pventopa@ucv.edu.pe>

Lun 7/06/2021 12:27

Para: Usted

Buen día, le comunico que el instrumento de su investigación tiene el VºBº.

Saludos cordiales

...

El lun, 31 may 2021 a las 19:28, VIZURI . (<vizuri@hotmail.com>) escribió:

ANEXO 10:

DOCUMENTOS PARA VALIDAR LOS INSTRUMENTOS DE MEDICIÓN A
TRAVÉS DE JUICIO DE EXPERTOS

CARTA DE PRESENTACIÓN

Señor(a)(ita): Alberto ALVAREZ LOPEZ
 Docente Validador

Presente

Asunto: VALIDACIÓN DE INSTRUMENTOS A TRAVÉS DE JUICIO DE EXPERTO.

Me es muy grato comunicarme con usted para expresarle mi saludo y así mismo, hacer de su conocimiento que siendo estudiante de pregrado de la UCV, en la sede Lima norte requiero validar el instrumento con el cual recogeré la información necesaria para poder desarrollar mi investigación.

El título nombre de mi proyecto de investigación es: **Gestión Financiera y Riesgo Crediticio en la Caja Los Andes, agencia Andahuaylas en el año 2020** y siendo imprescindible contar con la aprobación de docentes especializados para poder aplicar los instrumentos en mención, he considerado conveniente recurrir a usted, ante su connotada experiencia en temas educativos y/o investigación educativa.

El expediente de validación, que le hago llegar contiene:

- Carta de presentación.
- Definiciones conceptuales de las variables y dimensiones.
- Matriz de operacionalización de las variables.
- Certificado de validez de contenido de los instrumentos.

Expresándole mis sentimientos de respeto y consideración me despido de usted, no sin antes agradecerle por la atención que dispense a la presente.

Atentamente.



ZUTA RIPA VICTOR HUGO
D.N.I: 43435079

DEFINICIÓN CONCEPTUAL DE LAS VARIABLES Y DIMENSIONES

Variable 01

TÍTULO: GESTIÓN FINANCIERA

Definición:

“La gestión financiera es un estudio de las actividades o funciones de las empresas, para lo cual se realiza un análisis profundo de los estados financieros, y sus índices, los que reflejan el estado o la situación de la organización, así también un análisis de la información financiera es muy importante ya que con esta revisión logrará determinar su racionabilidad. Como un concepto fundamental y básico de gestión sabemos que ello involucra dentro de su dinámica a la Planificación, Organización, Dirección y Control. La gestión es un proceso que comprende determinadas funciones y actividades laborales que los gestores deben llevar a cabo a fin de lograr los objetivos de la empresa. Los gestores son las personas que asumen la responsabilidad de hacerse cargo del proceso de gestión para la realización de los objetivos o proyectos en una organización”. (Vargas, 2018, pág.37).

Dimensión de la variable 01:

Dimensión 1 Actividades de las empresas

Definición:

Aguilar (2013) menciona que, en la actualidad las empresas emprenden grandes búsquedas de herramientas que permitan mejorar el desarrollo de sus actividades, todo ello en respuesta a los continuos cambios que se producen en el entorno y que las obligan a tomar medidas que permitan mantener el negocio en marcha, satisfaciendo las necesidades de su cartera de clientes y generando altos niveles de rentabilidad.

Dimensión 2 Estados financieros

Definición:

Los estados financieros son un sistema mediante el cual podemos conocer la situación económica o financiera de una entidad; la mayoría constituye el producto final de la contabilidad. Son cuentas anuales que se presentan en una fecha o período de determinado (López, 2012)

Dimensión 3 Análisis financiero

Definición:

El análisis financiero es un proceso que consiste en la aplicación de un conjunto de técnicas e instrumentos analíticos a los estados financieros, para generar una serie de medidas y relaciones que son significativas y útiles para la toma de decisiones; puesto que, la información registrada en los estados financieros por sí sola no resulta suficiente para realizar una planificación financiera pertinente o analizar e interpretar los resultados obtenidos para conocer la situación financiera de la empresa (Díaz, Gil y Vilchez, 2010)

Dimensión 4 Objetivos empresariales

Definición:

Según Koontz H. (2012), son aquellos aspectos materiales, económicos, comerciales y sociales, en dirección a los cuales las organizaciones dirigen sus energías y sus recursos, esos aspectos son utilidades, rentabilidad, buena imagen, responsabilidad social, productividad, productos o servicios de calidad, buena percepción del cliente, etc. Son los objetivos que desea lograr, con el fin de operar satisfactoriamente dentro del entorno socioeconómico.

Variable 02:

TÍTULO: RIESGO CREDITICIO

Definición:

"El riesgo crediticio se da cuando las contrapartes son totalmente incapaces de cumplir sus obligaciones asumidas de manera contractual. Por lo que el riesgo de crédito abarca tanto el riesgo de incumplimiento que es la valuación objetiva de la probabilidad que una de las partes no cumpla con lo establecido, del mismo modo el riesgo de mercado que mide la pérdida financiera que será experimentada si el cliente incumple". (Elizondo 2012 p.47).

Dimensión 5 Riesgo de Incumplimiento

Definición:

"Galicia (2003)", explica que el riesgo de incumplimiento es la probabilidad de que se presente el no cumplimiento de una obligación de pago, el rompimiento de un acuerdo en el contrato de crédito o el incumplimiento económico.

Dimensión 6 Riesgo de Mercado

Definición:

Definido como la pérdida generada para el inversionista como resultado de la diferencia de precios registrados en el mercado o por movimientos en los factores de riesgo de mercado (tasa de interés, tipos de cambio, precio de commodities y precio de los valores representativos de capital). (De Lara, 2005).

MATRIZ DE OPERACIONALIZACIÓN DE LAS VARIABLES

Variable 01: GESTIÓN FINANCIERA

Dimensiones	indicadores	ítems	Niveles o rangos
ACTIVIDADES DE LAS EMPRESAS	Promoción de créditos	La promoción de créditos, determina la cantidad de diversos productos crediticios, como parte de la gestión financiera.	Totalmente de acuerdo De acuerdo Ni de acuerdo ni desacuerdo En desacuerdo Totalmente en desacuerdo
	Colocación de créditos	La colocación de créditos, determina las condiciones que asumen las personas, empresas u organizaciones como parte de la gestión financiera	Totalmente de acuerdo De acuerdo Ni de acuerdo ni desacuerdo En desacuerdo Totalmente en desacuerdo
	Captación de ahorros	La captación de ahorros, consiste en captar o recolectar dinero de las personas u organizaciones y determina las condiciones como parte de la gestión financiera.	Totalmente de acuerdo De acuerdo Ni de acuerdo ni desacuerdo En desacuerdo Totalmente en desacuerdo
ESTADOS FINANCIEROS	Estado de situación financiera	El estado de situación financiera o balance general, determina la situación financiera de la entidad como parte de la gestión financiera.	Totalmente de acuerdo De acuerdo Ni de acuerdo ni desacuerdo En desacuerdo Totalmente en desacuerdo
	Estado de Resultados	El estado de resultados, proporciona información sobre logros alcanzados de la empresa durante un periodo y determina la utilidad o pérdida como parte de la gestión financiera.	Totalmente de acuerdo De acuerdo Ni de acuerdo ni desacuerdo En desacuerdo Totalmente en desacuerdo
ANÁLISIS FINANCIERO	Rendimiento de aportación de socios	El rendimiento de aportación de socios, es el ratio que se usa para determinar la rentabilidad sobre los aportes de los socios como parte de la gestión financiera	Totalmente de acuerdo De acuerdo Ni de acuerdo ni desacuerdo En desacuerdo Totalmente en desacuerdo
	Rendimiento sobre activos	El rendimiento sobre los activos, es el ratio que se usa para determinar la rentabilidad sobre los activos que posee la empresa como parte de la gestión financiera	Totalmente de acuerdo De acuerdo Ni de acuerdo ni desacuerdo En desacuerdo Totalmente en desacuerdo
OBJETIVOS	Incremento de la Cartera	El incremento de la cartera de créditos	Totalmente de acuerdo

EMPRESARIALES	de créditos	permite reconocer la variación positiva de colocaciones en un periodo establecido y se determina como parte de la gestión financiera.	De acuerdo Ni de acuerdo ni desacuerdo En desacuerdo Totalmente en desacuerdo
	Disminución de las provisiones	La disminución de las provisiones, es la disminución de pérdidas generadas por el incremento de la morosidad y se evalúa como parte de la gestión financiera.	Totalmente de acuerdo De acuerdo Ni de acuerdo ni desacuerdo En desacuerdo Totalmente en desacuerdo
	Administración de costos.	La administración de costos permite determinar actividades de corto y largo plazo para la planeación y el control de los costos como parte de la gestión financiera.	Totalmente de acuerdo De acuerdo Ni de acuerdo ni desacuerdo En desacuerdo Totalmente en desacuerdo

Variable 02: RIESGO CREDITICIO

RIESGO DE INCUMPLIMIENTO	Pérdida financiera	La pérdida financiera genera gastos que superan los ingresos y se determina como un riesgo crediticio	Totalmente de acuerdo De acuerdo Ni de acuerdo ni desacuerdo En desacuerdo Totalmente en desacuerdo
	Morosidad	La morosidad determina el incumplimiento de obligaciones de los deudores generando un riesgo crediticio	Totalmente de acuerdo De acuerdo Ni de acuerdo ni desacuerdo En desacuerdo Totalmente en desacuerdo
	Liquidez	La liquidez determina la capacidad que tiene una empresa para cumplir sus obligaciones a corto plazo y se determina como un riesgo crediticio	Totalmente de acuerdo De acuerdo Ni de acuerdo ni desacuerdo En desacuerdo Totalmente en desacuerdo
	Riesgo externo	El riesgo externo determina la probabilidad de que eventos externos a la empresa generen pérdidas financieras y generen un riesgo crediticio	Totalmente de acuerdo De acuerdo Ni de acuerdo ni desacuerdo En desacuerdo Totalmente en desacuerdo
	Riesgo Legal	El riesgo legal determina la posibilidad de incurrir en pérdidas, debido al incumplimiento de las normas legales que afecta a los contratos financieros generando el riesgo de incumplimiento	Totalmente de acuerdo De acuerdo Ni de acuerdo ni desacuerdo En desacuerdo Totalmente en desacuerdo
RIESGO DE MERCADO	Tasas de intereses	Las tasas de interés es el valor del dinero en el tiempo que genera una rentabilidad	Totalmente de acuerdo De acuerdo

		y puede sufrir cambios como respuesta a riesgo de mercado	Ni de acuerdo ni desacuerdo En desacuerdo Totalmente en desacuerdo
	Compra de deuda	La compra de deuda determina la posibilidad de que una empresa de la competencia compre la cartera de créditos vigentes generando pérdidas como parte del riesgo de Crediticio	Totalmente de acuerdo De acuerdo Ni de acuerdo ni desacuerdo En desacuerdo Totalmente en desacuerdo
	Posicionamiento del producto	El posicionamiento del producto es la capacidad de la empresa para lograr la aceptación del producto o servicio al consumidor final y se determina como parte del riesgo de mercado	Totalmente de acuerdo De acuerdo Ni de acuerdo ni desacuerdo En desacuerdo Totalmente en desacuerdo
	Calificación de la empresa	La calificación de la empresa es un indicador de mercado que determina la calidad crediticia de un emisor respecto al riesgo de mercado.	Totalmente de acuerdo De acuerdo Ni de acuerdo ni desacuerdo En desacuerdo Totalmente en desacuerdo
	Precio de mercancías	El precio de mercancías implica la probabilidad de que la empresa tenga un resultado negativo en función del precio de los productos generando un riesgo de mercado	Totalmente de acuerdo De acuerdo Ni de acuerdo ni desacuerdo En desacuerdo Totalmente en desacuerdo

Fuente: Elaboración propia.

CERTIFICADO DE VALIDEZ DE CONTENIDO DEL INSTRUMENTO QUE MIDE: “GESTIÓN FINANCIERA Y RIESGO CREDITICIO EN LA CAJA LOS ANDES, AGENCIA ANDAHUAYLAS EN EL AÑO 2020”.

Nº	DIMENSIONES / ítems	Pertinencia ¹		Relevancia ²		Claridad ³		Sugerencias
	DIMENSIÓN 1	Si	No	Si	No	Si	No	
1	ACTIVIDADES DE LAS EMPRESAS							
a	La promoción de créditos, determina la cantidad de diversos productos crediticios, como parte de la gestión financiera	X		X		X		
b	La colocación de créditos, determina las condiciones que asumen las personas, empresas u organizaciones como parte de la gestión financiera	X		X		X		
c	La captación de ahorros, consiste en captar o recolectar dinero de las personas u organizaciones y determina las condiciones como parte de la gestión financiera	X		X		X		
	DIMENSIÓN 2	Si	No	Si	No	Si	No	
2	ESTADOS FINANCIEROS							
a	El estado de situación financiera o balance general, determina la situación financiera de la entidad como parte de la gestión financiera	X		X		X		
b	El estado de resultados, proporciona información sobre logros alcanzados de la empresa durante un periodo y determina la utilidad o pérdida como parte de la gestión financiera	X		X		X		
	DIMENSIÓN 3	Si	No	Si	No	Si	No	
3	ANÁLISIS FINANCIERO							
a	El rendimiento de aportación de socios, es el ratio que se usa para determinar la rentabilidad sobre los aportes de los socios como parte de la gestión financiera	X		X		X		
b	El rendimiento sobre los activos, es el ratio que se usa para determinar la rentabilidad sobre los activos que posee la empresa como parte de la gestión financiera	X		X		X		
	DIMENSION 4							
4	OBJETIVOS EMPRESARIALES							
a	El incremento de la cartera de créditos permite reconocer la variación positiva de colocaciones en un periodo establecido y se determina como parte de la gestión financiera	X		X		X		
b	La disminución de las provisiones, es la disminución de pérdidas generadas por el incremento de la morosidad y se evalúa como parte de la gestión financiera	X		X		X		
c	La administración de costos permite determinar actividades de corto y largo plazo para la planeación y el control de los costos como parte	X		X		X		

	de la gestión financiera							
	DIMENSION 5	Si	No	Si	No	Si	No	
5	RIESGO DE INCUMPLIMIENTO							
a	La pérdida financiera genera gastos que superan los ingresos y se determina como un riesgo crediticio	X		X		X		
b	La morosidad determina el incumplimiento de obligaciones de los deudores generando un riesgo crediticio	X		X		X		
c	La liquidez determina la capacidad que tiene una empresa para cumplir sus obligaciones a corto plazo y se determina como un riesgo crediticio	X		X		X		
d	El riesgo externo determina la probabilidad de que eventos externos a la empresa generen pérdidas financieras y generen un riesgo crediticio	X		X		X		
e	El riesgo legal determina la posibilidad de incurrir en pérdidas, debido al incumplimiento de las normas legales que afecta a los contratos financieros generando el riesgo de incumplimiento	X		X		X		
	DIMENSION 6	Si	No	Si	No	Si	No	
6	RIESGO DE MERCADO							
a	Las tasas de interés es el valor del dinero en el tiempo que genera una rentabilidad y puede sufrir cambios como respuesta a riesgo de mercado	X		X		X		
b	La compra de deuda determina la posibilidad de que una empresa de la competencia compre la cartera de créditos vigentes generando pérdidas como parte del riesgo de crediticio	X		X		X		
c	El posicionamiento del producto es la capacidad de la empresa para lograr la aceptación del producto o servicio al consumidor final y se determina como parte del riesgo de mercado	X		X		X		
d	La calificación de la empresa es un indicador de mercado que determina la calidad crediticia de un emisor respecto al riesgo de mercado	X		X		X		
e	El precio de mercancías implica la probabilidad de que la empresa tenga un resultado negativo en función del precio de los productos generando un riesgo de mercado	X		X		X		

Observaciones (precisar si hay suficiencia): EXISTE SUFICIENCIA

Opinión de aplicabilidad: **Aplicable [X]** **Aplicable después de corregir []** **No aplicable []**

Apellidos y nombres del juez validador. **ALVAREZ LOPEZ ALBERTO** DNI: **10690346**

Especialidad del validador: MG. CPC

¹**Pertinencia:** El ítem corresponde al concepto teórico formulado.

²**Relevancia:** El ítem es apropiado para representar al componente o dimensión específica del constructo

³**Claridad:** Se entiende sin dificultad alguna el enunciado del ítem, es conciso, exacto y directo

Nota: Suficiencia, se dice suficiencia cuando los ítems planteados son suficientes para medir la dimensión

25 de 05 del 2021

FIRMADO

Firma del Experto Informante.